

Дополнительное приложение №2 - Консолидированная финансовая отчетность За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.
Консолидированная финансовая
отчетность

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.

Консолидированная финансовая отчетность
За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет об операциях.....	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	15

Консолидированная финансовая отчетность

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1.	Информация о компании	15
2.	Основные аспекты учетной политики	16
	<i>Основа подготовки отчетности</i>	16
	<i>Изменения в учетной политике</i>	23
	<i>Основные допущения и оценочные данные</i>	24
	<i>Операции в иностранной валюте</i>	27
	<i>Принципы консолидации</i>	28
	<i>Инвестиции в зависимые компании</i>	29
	<i>Участие в совместной деятельности</i>	29
	<i>Основные средства</i>	30
	<i>Затраты на геологоразведку и оценку</i>	31
	<i>Договоры аренды</i>	31
	<i>Гудвилл</i>	31
	<i>Нематериальные активы, за исключением гудвилла</i>	32
	<i>Финансовые активы</i>	32
	<i>Товарно-материальные запасы</i>	33
	<i>Налог на добавленную стоимость</i>	34
	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	34
	<i>Заемные средства</i>	34
	<i>Обязательства по финансовым гарантиям</i>	34
	<i>Капитал</i>	34
	<i>Резервы</i>	35
	<i>Вознаграждения сотрудникам</i>	35
	<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	36
	<i>Доходы</i>	36
	<i>Текущий налог на прибыль</i>	37
	<i>Отложенный налог на прибыль</i>	37
3.	Информация по сегментам	38
4.	Изменения в составе Группы	45
	<i>Приобретения контрольных долей</i>	45
	<i>Выбытие неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях</i>	47
	<i>Деконсолидация дочерних предприятий</i>	47
5.	Гудвилл	49
6.	Обесценение активов	50
7.	Доходы и расходы	54
8.	Налоги на прибыль	56
9.	Основные средства	58
10.	Нематериальные активы, за исключением гудвилла	60

Консолидированная финансовая отчетность

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11.	Инвестиции в совместные и зависимые компании	62
	<i>Corber Enterprises Limited</i>	62
	<i>Казанковская</i>	62
	<i>Streamcore</i>	63
12.	Выбывающие группы, удерживаемые для продажи	64
13.	Прочие внеоборотные активы	67
14.	Запасы	67
15.	Дебиторская задолженность	68
16.	Сделки со связанными сторонами	68
17.	Прочие налоги к возмещению	70
18.	Прочие текущие финансовые активы	70
19.	Денежные средства и их эквиваленты	71
20.	Капитал	71
	<i>Уставный капитал</i>	71
	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	71
	<i>Резервный капитал</i>	71
	<i>Прибыль на акцию</i>	72
	<i>Дивиденды</i>	72
	<i>Прочие движения в капитале</i>	72
21.	Выплаты на основе долевых инструментов	73
22.	Кредиты и займы	74
23.	Обязательства по выплатам работникам	78
24.	Резервы	86
25.	Прочие долгосрочные обязательства	88
26.	Кредиторская задолженность	89
27.	Прочие налоги к уплате	90
28.	Управление финансовыми рисками: цели и принципы	90
	<i>Кредитный риск</i>	90
	<i>Риск ликвидности</i>	91
	<i>Рыночный риск</i>	93
	<i>Справедливая стоимость финансовых инструментов</i>	96
	<i>Управление капиталом</i>	97
29.	Неденежные операции	97
30.	Договорные и потенциальные обязательства	98
31.	Вознаграждение аудиторов	99
32.	Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности ..	100
33.	События после отчетной даты	103

Left blank intentionally

Left blank intentionally

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.

Консолидированный отчет об операциях

(в миллионах долларов США, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2015	2014*	2013*
Продолжающаяся деятельность				
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	\$ 8,552	\$ 12,745	\$ 14,071
Выручка от оказания услуг	3	215	318	345
		8,767	13,063	14,416
Себестоимость реализованной продукции и услуг				
	7	(6,593)	(9,736)	(11,506)
Валовая прибыль				
		2,174	3,327	2,910
Коммерческие расходы	7	(795)	(1,009)	(1,213)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(465)	(731)	(861)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(28)	(30)	(50)
Убыток от выбытия основных средств		(41)	(48)	(47)
Обесценение активов	6	(441)	(540)	(563)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(335)	(974)	(264)
Прочие операционные доходы		28	35	53
Прочие операционные расходы	7	(78)	(88)	(118)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности				
		19	(58)	(153)
Доходы по процентам	7	9	17	23
Расходы по процентам	7	(480)	(561)	(679)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	4	10	9
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто	4	—	—	89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	(48)	(586)	(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	21	136	131
Потеря контроля над дочерним предприятием	4	(167)	—	—
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		(3)	—	15
Убыток до налогообложения				
		(645)	(1,042)	(608)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	(16)	(206)	87
Чистый убыток				
		\$ (661)	\$ (1,248)	\$ (521)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ (602)	\$ (1,165)	\$ (474)
Неконтрольным долям участия		(59)	(83)	(47)
		\$ (661)	\$ (1,248)	\$ (521)
Прибыль/(убыток) на акцию:				
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$ (4.04)	\$ (7.82)	\$ (3.18)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2014 и 2013 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи приобретением контрольной доли участия в дочернем предприятии у компании, находящейся под общим контролем (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах долларов США)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2015	2014*	2013*
Чистый убыток		\$ (661)	\$ (1,248)	\$ (521)
Прочий совокупный доход/(убыток)				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>				
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		(824)	(1,903)	(370)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	4,12	142	(66)	90
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	13	–	(12)	7
		(682)	(1,981)	(273)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	11	(9)	(20)	(4)
		(9)	(20)	(4)
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>				
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	23	1	(33)	119
Налог на прибыль	8	(5)	15	(30)
		(4)	(18)	89
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	9	(1)	–	(9)
Налог на прибыль	8	–	–	2
		(1)	–	(7)
Прочий совокупный расход, итого		(696)	(2,019)	(195)
Общий совокупный расход, за вычетом налога		\$ (1,357)	\$ (3,267)	\$ (716)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ (1,283)	\$ (3,086)	\$ (636)
Неконтрольным долям участия		(74)	(181)	(80)
		\$ (1,357)	\$ (3,267)	\$ (716)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2014 и 2013 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи приобретением контрольной доли участия в дочернем у компании находящейся под общим контролем (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
Evrast Group S.A.
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах долларов США)

		31 December		
	Прим.	2015	2014*	2013*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	\$ 4,180	\$ 5,684	\$ 9,358
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	324	441	588
Гудвилл	5	1,176	1,541	1,988
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	34	39	50
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	109	88	85
Займы, выданные связанным сторонам	16	157	–	–
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	79	98	144
Прочие внеоборотные активы	13	56	40	62
		6,115	7,931	12,275
Оборотные активы				
Запасы	14	899	1,370	1,742
Дебиторская задолженность	15	447	654	915
Авансы выданные		50	82	124
Займы выданные		5	24	21
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	7	56	17
Налог на прибыль к возмещению		44	23	45
Прочие налоги к возмещению	17	125	153	274
Прочие оборотные финансовые активы	18	35	40	72
Денежные средства и их эквиваленты	19	1,359	1,048	1,603
		2,971	3,450	4,813
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	1	4	302
		2,972	3,454	5,115
Итого активы		\$ 9,087	\$ 11,385	\$ 17,390
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	\$ 404	\$ 404	\$ 404
Добавочный капитал	20	2,642	2,043	2,017
Резерв по переоценке		124	155	162
Резервный капитал		39	39	39
Нереализованные прибыли и убытки	11,13	–	–	12
Накопленная прибыль		1,151	2,080	3,406
Курсовая разница		(4,241)	(3,565)	(1,674)
		119	1,156	4,366
Неконтрольные доли участия		143	213	400
		262	1,369	4,766
Долгосрочные обязательства				
Займы, полученные от связанных сторон	7	–	55	55
Долгосрочные кредиты и займы	22	5,850	5,366	5,984
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	352	471	841
Обязательства по выплатам работникам	23	301	364	492
Резервы	24	146	173	254
Прочие долгосрочные обязательства	25	96	424	720
		6,745	6,853	8,346
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	26	1,057	1,355	1,391
Авансы полученные		228	155	180
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	22	497	760	1,816
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	151	602	356
Налог на прибыль к уплате		17	86	57
Прочие налоги к уплате	27	107	151	203
Резервы	24	23	41	45
Дивиденды к выплате акционерам материнской компании		–	–	113
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы		–	–	5
		2,080	3,150	4,166
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	–	13	112
		2,080	3,163	4,278
Итого капитал и обязательства		\$ 9,087	\$ 11,385	\$ 17,390

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2014 и 2013 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи приобретением контрольной доли участия в дочернем предприятии у компании, находящейся под общим контролем (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2015	2014*	2013*
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистый убыток	\$ (661)	\$ (1,248)	\$ (521)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (Примечание 8)	(83)	(151)	(335)
Амортизация и истощение (Примечание 7)	585	833	1,114
Убыток от выбытия основных средств	41	48	47
Обесценение активов	441	540	563
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	335	974	264
Доходы по процентам	(9)	(17)	(23)
Расходы по процентам	480	561	679
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(4)	(10)	(9)
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, нетто	–	–	(89)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	48	586	43
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	(21)	(136)	(131)
Потеря контроля над дочерним предприятием	167	–	–
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	3	–	(15)
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	18	41	8
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(56)	(62)	(68)
Расходы, связанные с опционами (Примечание 21)	20	30	25
Прочая операционная деятельность	–	(1)	(2)
	1,304	1,988	1,550
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	204	(84)	235
Дебиторская задолженность	55	(1)	66
Авансы выданные	9	(2)	15
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	68	(243)	130
Налоги к возмещению	(36)	17	69
Прочие активы	(3)	11	(17)
Кредиторская задолженность	3	152	(135)
Авансы полученные	100	27	30
Налоги к уплате	(72)	100	3
Прочие обязательства	1	(4)	(5)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	1,633	1,961	1,941
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	(159)	(4)	(3)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	1	–	–
Предоставление займов	(2)	–	(3)
Поступление от погашения займов, включая проценты	7	4	3
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств (Примечание 4)	–	–	132
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	(3)	1	(2)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	4	8	677
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(398)	(582)	(852)
Поступления от реализации основных средств	10	14	7
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (Примечание 12)	44	311	1
Дивиденды полученные	–	2	1
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	6	19	(15)
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	(490)	(227)	(54)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2014 и 2013 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи приобретением контрольной доли участия в дочернем предприятии у компании находящейся под общим контролем (Примечание 2).

Продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2015	2014*	2013*
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выпуск акций (Примечание 20)	\$ 88	\$ –	\$ 100
Приобретение акций EVRAZ plc (Примечание 18)	–	(7)	(3)
Поступления от выпуска акций дочерним предприятием неконтролирующим акционерам	6	–	–
Поступления по займам от связанных сторон	19	267	355
Погашение займов, предоставленных связанными сторонами	(77)	(254)	(300)
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам (Примечание 20)	(350)	(262)	(602)
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам	–	(3)	(1)
Продажа неконтрольных долей участия (Примечание 4)	1	–	–
Поступления по кредитам, займам и векселям	3,771	2,524	1,922
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(3,806)	(3,210)	(3,726)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	(9)	(942)	621
Приобретение долговых инструментов у связанных сторон	(8)	–	–
Приобретение основных средств с отсрочкой платежа	(2)	(34)	–
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 25)	(464)	(94)	51
Прибыль/(убыток) от инструментов хеджирования (Примечание 25)	5	–	–
Предоставление обеспечения по своп договорам (Примечание 18)	7	14	(21)
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(1)	(1)	(8)
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности	–	(12)	(1)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	(820)	(2,014)	(1,613)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(12)	(282)	(48)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	311	(562)	226
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,048	1,603	1,376
Уменьшение/(увеличение) денежных средств выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12)	–	7	1
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	\$ 1,359	\$ 1,048	\$ 1,603
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	\$ (431)	\$ (507)	\$ (575)
Проценты полученные	5	10	23
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(204)	(278)	(236)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2014 и 2013 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи приобретением контрольной доли участия в дочернем предприятии у компании, находящейся под общим контролем (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах долларов США)

Капитал, относящийся к акционерам материнской компании

	Уставный капитал	Добавочный Капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
31 декабря 2014 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 404	\$ 1,570	\$ 155	\$ 39	\$ -	\$ 2,184	\$ (3,184)	\$ 1,168	\$ 105	\$ 1,272
Приобретение компании Corber у материнской компании (Примечание 2)	-	473	-	-	-	(104)	(381)	(12)	108	96
31 декабря 2014 (после корректировок)	\$ 404	\$ 2,043	\$ 155	\$ 39	\$ -	\$ 2,080	\$ (3,565)	\$ 1,156	\$ 213	\$ 1,368
Чистый убыток	-	-	-	-	-	(602)	-	(602)	(59)	(661)
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	(1)	-	-	(4)	(676)	(681)	(15)	(696)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к объектам основных средств выбывших компаний, в нераспределенную прибыль	-	-	(28)	-	-	28	-	-	-	-
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	-	-	(2)	-	-	2	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(расход) за период	-	-	(31)	-	-	(576)	(676)	(1,283)	(74)	(1,357)
Выпуск акция (Примечание 20)	-	579	-	-	-	-	-	579	-	579
Прекращение признания неконтрольных долей участия в связи с потерей контроля над дочерним предприятием (Примечание 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Неконтрольные доли участия, возникшие в результате продажи доли в дочерних предприятиях (Примечание 4)	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)	2	(1)
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	-	20	-	-	-	-	-	20	-	20
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компанией (Примечание 20)	-	-	-	-	-	(350)	-	(350)	-	(350)
31 декабря 2015	\$ 404	\$ 2,642	\$ 124	\$ 39	\$ -	\$ 1,151	\$ (4,241)	\$ 119	\$ 143	\$ 262

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
31 декабря 2013 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 404	\$ 1,544	\$ 162	\$ 39	\$ 12	\$ 3,380	\$ (1,658)	\$ 3,883	\$ 138	\$ 4,021
Приобретение компании Corber у материнской компании (Примечание 2)	–	473	–	–	–	26	(16)	483	262	745
31 декабря 2013 (после корректировок)	\$ 404	\$ 2,017	\$ 162	\$ 39	\$ 12	\$ 3,406	\$ (1,674)	\$ 4,366	\$ 400	\$ 4,766
Чистый убыток	–	–	–	–	–	(1,165)	–	(1,165)	(83)	(1,248)
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	–	(12)	(18)	(1,891)	(1,921)	(98)	(2,019)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	(7)	–	–	7	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	(7)	–	(12)	(1,176)	(1,891)	(3,086)	(181)	(3,267)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	–	3	–	–	–	–	–	3	(3)	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	30	–	–	–	–	–	30	–	30
Распределение акционеру – передача акций EVRAZ plc участникам поощрительных планов (Примечания 20 и 21)	–	(7)	–	–	–	–	–	(7)	–	(7)
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компанией (Примечание 20)	–	–	–	–	–	(150)	–	(150)	–	(150)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
31 декабря 2014 *	\$ 404	\$ 2,043	\$ 155	\$ 39	\$ –	\$ 2,080	\$ (3,565)	\$ 1,156	\$ 213	\$ 1,366

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2014 и 2013 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи приобретением контрольной доли участия в дочернем предприятии у компании, находящейся под общим контролем (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, итого
31 декабря 2012	\$ 404	\$ 1,41€	\$ 173	\$ 39	\$ 5	\$ 4,50€	\$ (1,424)	\$ 5,121	\$ 168	\$ 5,28€
Чистый убыток *	—	—	—	—	—	(474)	—	(474)	(47)	(521)
Прочий совокупный доход/(расход)	—	—	(7)	—	7	88	(250)	(162)	(33)	(195)
Переклассификация добавочного капитала, относящегося к выбывшим дочерним компаниям, в накопленную прибыль	—	2	—	—	—	(2)	—	—	—	—
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	—	—	(4)	—	—	4	—	—	—	—
Общий совокупный доход/(расход) за период *	—	2	(11)	—	7	(384)	(250)	(636)	(80)	(716)
Выпуск акций (Примечание 20)	—	100	—	—	—	—	—	100	—	100
Приобретение компании Corber у материнской компании (Примечание 2)	—	473	—	—	—	—	—	473	—	473
Неконтрольные доли участия, возникшие при приобретении дочерних компаний (Примечание 4)	—	—	—	—	—	—	—	—	314	314
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	—	1	—	—	—	—	—	1	(3)	(2)
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	2	2
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	—	25	—	—	—	—	—	25	—	25
Распределение акционеру – передача акций EVRAZ plc участникам поощрительных планов (Примечания 20 и 21)	—	(3)	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компанией (Примечание 20)	—	—	—	—	—	(715)	—	(715)	—	(715)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)
31 декабря 2013*	\$ 404	\$ 2,017	\$ 162	\$ 39	\$ 12	\$ 3,40€	\$ (1,674)	\$ 4,36€	\$ 400	\$ 4,76€

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2014 и 2013 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи приобретением контрольной доли участия в дочернем предприятии у компании, находящейся под общим контролем (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением директоров Evrast Group S.A. от 14 марта 2016 года.

Evrast Group S.A. («Evrast Group» или «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Люксембурга 31 декабря 2004 года. До 2 марта 2016 года Evrast Group зарегистрирована по адресу: ул. Лувины, 1, L-1946, Люксембург. Новый адрес регистрации Компании: 13, проспект Монтере, L-2163, Люксембург.

Компания вместе со своими дочерними компаниями («Группа») занимается производством и реализацией стали и металлопродукции, добычей угля и железной руды. Также Группа производит ванадиевую продукцию. Группа является одним из крупнейших производителей стали в мире.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов EVRAZ plc (Соединенное Королевство) владел 100% акций Evrast Group S.A.

Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Группы.

Основные дочерние предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря, представлены ниже:

Дочернее предприятие	Эффективная доля владения, %			Основная деятельность	Местополо- жение
	2015	2014	2013		
ОАО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
EVRAZ Vitkovice Steel a.s.	–	–	100.00	Производство стали	Чехия
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	–	85.11	85.11	Производство стали	ЮАР
ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского»	96.94	96.90	96.78	Производство стали	Украина
EVRAZ Inc. NA	100.00	100.00	100.00	Производство стали	США
EVRAZ Inc. NA Canada	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Канада
ОАО «Распадская» (Примечание 2)	81.95	81.95	81.95	Добыча угля	Россия
ОАО «ОУК «Южжубассуголь»	100.00	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат»	100.00	100.00	100.00	Добыча и обогащение руды	Россия
ОАО «Евразруда»	100.00	100.00	100.00	Добыча руды	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Суха Балка»	99.42	99.42	99.42	Добыча руды	Украина

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), признанными Европейским Союзом (далее по тексту – «ЕС»).

Международные стандарты финансовой отчетности выпускаются Комитетом по Международным стандартам учета («IASB»). МСФО, обязательные для применения по состоянию на 31 декабря 2015 года, но не признанные ЕС, ни имеют никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с методом исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике далее. Эти случаи, в частности, включают основные средства на дату перехода на МСФО, учтенные по исходной стоимости, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости, активы, классифицированные как удерживаемые для продажи, отражаемые по наименьшей оценке из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже, и выплаты работникам по окончании трудовой деятельности, учитываемые по дисконтированной стоимости.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе предположения о непрерывности деятельности.

На деятельность Группы во всех ее операционных сегментах продолжают оказывать влияние неопределенность и нестабильность текущей экономической ситуации (Примечание 30). Соответственно, Группа приняла ряд мер по снижению затрат и капитальных вложений, а также продолжает сокращать уровень долга и заблаговременно отслеживает соблюдение ограничительных условий.

Основываясь на имеющихся в настоящее время фактах, руководство обоснованно ожидает, что Группа обладает адекватными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

Корректировки финансовой отчетности

Контрольная доля участия в компании, переданная Группе материнской компанией

21 октября 2015 года Evraz Group S.A. выпустила и передала своей материнской компании 491 акцию номинальной стоимостью €2 за акцию В обмен на эти акции Evraz Group S.A. получила от EVRAZ plc дополнительную долю участия в Corber в размере 50% , которая в свою очередь владеет долей в Распадской в размере 81.95%, тем самым Компания получила контрольную долю в Распадской

Группа применила метод объединения интересов в отношении данного приобретения и представила свою консолидированную финансовую отчетность так, как если бы контроль над Распадской возник в момент ее приобретения передающей компанией. Стоимость выпущенных акций была оценена в размере \$491 млн. Эта сумма представляет собой балансовую стоимость инвестиции в отдельной финансовой отчетности EVRAZ plc и ранее отражалась в составе обязательств перед связанными сторонами до 21 октября 2015 года

Результаты корректировок сумм из ранее выпущенных отчетностей представлены ниже.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет об операциях

	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью		После корректировок
	Распадская		
Продолжающаяся деятельность			
Выручка			
Выручка от реализации продукции	\$ 12,501	\$ 244	\$ 12,745
Выручка от оказания услуг	342	(24)	318
	12,843	220	13,063
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(9,516)	(220)	(9,736)
Валовая прибыль	3,327	–	3,327
Коммерческие расходы	(1,001)	(8)	(1,009)
Общехозяйственные и административные расходы	(680)	(51)	(731)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(28)	(2)	(30)
Убыток от выбытия основных средств	(40)	(8)	(48)
Обесценение активов	(530)	(10)	(540)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(697)	(277)	(974)
Прочие операционные доходы	31	4	35
Прочие операционные расходы	(76)	(12)	(88)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	306	(364)	(58)
Доходы по процентам	18	(1)	17
Расходы по процентам	(530)	(31)	(561)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	(116)	126	10
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, нетто	–	–	–
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	(585)	(1)	(586)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	136	–	136
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто	–	–	–
Убыток до налогообложения	(771)	(271)	(1,042)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(284)	78	(206)
Чистый убыток	\$ (1,055)	\$ (193)	\$ (1,248)
Относящиеся к:			
Акционерам материнской компании	\$ (1,030)	\$ (135)	\$ (1,165)
Неконтрольным долям участия	(25)	(58)	(83)
	\$ (1,055)	\$ (193)	\$ (1,248)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разводненная	\$ (6.92)	\$ (0.90)	\$ (7.82)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Распадская	После корректировок
Чистый убыток	\$ (1,055)	\$ (193)	\$ (1,248)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	(1,296)	(607)	(1,903)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	(66)	–	(66)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(11)	(1)	(12)
	(1,373)	(608)	(1,981)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	(165)	145	(20)
	(1)	1	–
	(166)	146	(20)
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	(43)	10	(33)
Налог на прибыль	15	–	15
	(28)	10	(18)
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами совместных и зависимых предприятий	4	(4)	–
Прочий совокупный доход/(расход), итого	(1,563)	(456)	(2,019)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	\$ (2,618)	\$ (649)	\$ (3,267)
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании	\$ (2,591)	\$ (495)	\$ (3,086)
Неконтрольным долям участия	(27)	(154)	(181)
	\$ (2,618)	\$ (649)	\$ (3,267)

Отчет об изменениях в капитале

	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Распадская	После корректировок
Добавочный капитал	\$ 1,570	\$ 473	\$ 2,043
Накопленная прибыль	2,184	(104)	2,080
Курсовая разница	(3,184)	(381)	(3,565)
Неконтрольные доли участия	105	108	213

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью		После корректировок
	Распадская		
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	\$ 4,368	\$ 1,316	\$ 5,684
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	440	1	441
Гудвилл	1,541	–	1,541
Инвестиции в совместные и зависимые компании	186	(147)	39
Активы по отложенному налогу на прибыль	60	28	88
Прочие долгосрочные финансовые активы	136	(38)	98
Прочие внеоборотные активы	38	2	40
	6,769	1,162	7,931
Оборотные активы			
Запасы	1,333	37	1,370
Дебиторская задолженность	636	18	654
Авансы выданные	80	2	82
Займы выданные	24	–	24
Дебиторская задолженность от связанных сторон	99	(43)	56
Налог на прибыль к возмещению	23	–	23
Прочие налоги к возмещению	133	20	153
Прочие текущие финансовые активы	40	–	40
Денежные средства и их эквиваленты	1,021	27	1,048
	3,389	61	3,450
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	4	–	4
	3,393	61	3,454
Итого активы	\$ 10,162	\$ 1,223	\$ 11,385
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	\$ 404	\$ –	\$ 404
Добавочный капитал	1,570	473	2,043
Резерв по переоценке	155	–	155
Резервный капитал	39	–	39
Накопленная прибыль	2,184	(104)	2,080
Курсовая разница	(3,184)	(381)	(3,565)
	1,168	(12)	1,156
Неконтрольные доли участия	105	108	213
	1,273	96	1,369
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	–	55	55
Долгосрочные кредиты и займы	4,946	420	5,366
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	379	92	471
Обязательства по выплатам работникам	350	14	364
Резервы	172	1	173
Прочие долгосрочные обязательства	424	–	424
	6,271	582	6,853
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	1,327	28	1,355
Авансы полученные	155	–	155
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	755	5	760
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	120	482	602
Налог на прибыль к уплате	85	1	86
Прочие налоги к уплате	124	27	151
Резервы	39	2	41
	2,605	545	3,150
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	13	–	13
	2,618	545	3,163
Итого капитал и обязательства	\$ 10,162	\$ 1,223	\$ 11,385

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет об операциях

	Год, закончившийся 31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Распадская	После корректировок
Продолжающаяся деятельность			
Выручка			
Выручка от реализации продукции	\$ 13,666	\$ 405	\$ 14,071
Выручка от оказания услуг	353	(8)	345
	14,019	397	14,416
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(11,141)	(365)	(11,506)
Валовая прибыль	2,878	32	2,910
Коммерческие расходы	(1,163)	(50)	(1,213)
Общехозяйственные и административные расходы	(803)	(58)	(861)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(48)	(2)	(50)
Убыток от выбытия основных средств	(34)	(13)	(47)
Обесценение активов	(563)	–	(563)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(234)	(30)	(264)
Прочие операционные доходы	53	–	53
Прочие операционные расходы	(85)	(33)	(118)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	1	(154)	(153)
Доходы по процентам	19	4	23
Расходы по процентам	(637)	(42)	(679)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	(45)	54	9
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, нетто	(5)	94	89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	(43)	–	(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	131	–	131
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто	15	–	15
Убыток до налогообложения	(564)	(44)	(608)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	52	35	87
Чистый убыток	\$ (512)	\$ (9)	\$ (521)
Относящиеся к			
Акционерам материнской компании	\$ (494)	\$ 20	\$ (474)
Неконтрольным долям участия	(18)	(29)	(47)
	\$ (512)	\$ (9)	\$ (521)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разводненная	\$ (3.32)	\$ 0.14	\$ (3.18)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Распадская	После корректировок
Чистый убыток	\$ (512)	\$ (9)	\$ (521)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	(185)	(185)	(370)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	(22)	112	90
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	–	7
	(200)	(73)	(273)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	(38)	34	(4)
	(38)	34	(4)
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	103	16	119
Налог на прибыль	(30)	–	(30)
	73	16	89
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами совместных и зависимых предприятий	7	(7)	–
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	(9)	–	(9)
Налог на прибыль	2	–	2
	(7)	–	(7)
Прочий совокупный доход/(расход), итого	(165)	(30)	(195)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	\$ (677)	\$ (39)	\$ (716)
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании	\$ (646)	\$ 10	\$ (636)
Неконтрольным долям участия	(31)	(49)	(80)
	\$ (677)	\$ (39)	\$ (716)

Отчет об изменениях в капитале

	Год, закончившийся 31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Распадская	После корректировок
Добавочный капитал	\$ 1,544	\$ 473	\$ 2,017
Накопленная прибыль	3,380	26	3,406
Курсовая разница	(1,658)	(16)	(1,674)
Неконтрольные доли участия	138	262	400

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Основа подготовки отчетности (продолжение)****Корректировки финансовой отчетности (продолжение)**Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Распадская	После корректировок
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	\$ 7,008	\$ 2,350	\$ 9,358
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	586	2	588
Гудвилл	1,988	–	1,988
Инвестиции в совместные и зависимые компании	465	(415)	50
Активы по отложенному налогу на прибыль	80	5	85
Прочие долгосрочные финансовые активы	184	(40)	144
Прочие внеоборотные активы	62	–	62
	10,373	1,902	12,275
Оборотные активы			
Запасы	1,672	70	1,742
Дебиторская задолженность	883	32	915
Авансы выданные	114	10	124
Займы выданные	20	1	21
Дебиторская задолженность от связанных сторон	28	(11)	17
Налог на прибыль к возмещению	44	1	45
Прочие налоги к возмещению	245	29	274
Прочие текущие финансовые активы	72	–	72
Денежные средства и их эквиваленты	1,597	6	1,603
	4,675	138	4,813
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	302	–	302
	4,977	138	5,115
Итого активы	\$ 15,350	\$ 2,040	\$ 17,390
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	\$ 404	\$ –	\$ 404
Добавочный капитал	1,544	473	2,017
Резерв по переоценке	162	–	162
Резервный капитал	39	–	39
Нереализованные прибыли и убытки	12	–	12
Накопленная прибыль	3,380	26	3,406
Курсовая разница	(1,658)	(16)	(1,674)
	3,883	483	4,366
Неконтрольные доли участия	138	262	400
	4,021	745	4,766
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	–	55	55
Долгосрочные кредиты и займы	5,559	425	5,984
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	629	212	841
Обязательства по выплатам работникам	452	40	492
Резервы	248	6	254
Прочие долгосрочные обязательства	229	491	720
	7,117	1,229	8,346
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	1,329	62	1,391
Авансы полученные	180	–	180
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1,810	6	1,816
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	381	(25)	356
Налог на прибыль к уплате	57	–	57
Прочие налоги к уплате	180	23	203
Резервы	45	–	45
Дивиденды к выплате акционерам материнской компании	113	–	113
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы	5	–	5
	4,100	66	4,166
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	112	–	112
	4,212	66	4,278
Итого капитал и обязательства	\$ 15,350	\$ 2,040	\$ 17,390

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в предыдущем отчетном периоде, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций и пересмотра существующих стандартов, вступивших в силу с 1 января 2015 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2015 году:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные поправки вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа применила эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включили МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» и не имели существенного влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу в Европейском Союзе

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2015 г.	Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▪ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»	1 февраля 2015
▪ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов	1 февраля 2015
▪ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива раскрытия»	1 января 2016
▪ Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей участия в совместных операциях»	1 января 2016
▪ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016
▪ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»	1 января 2016
▪ Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016
▪ Ежегодные усовершенствования МСФО период 2012-2014 гг.	1 января 2016
▪ МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение консолидационных исключений»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива раскрытия»	1 января 2017*
▪ Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков»	1 января 2017*
▪ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018*
▪ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018*
▪ МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019*

*подлежит одобрению Европейским Союзом

Группа ожидает, что применение стандартов, перечисленных выше, не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные

Основные допущения

В процессе применения учетной политики Группы руководство приняло следующие допущения, отличные от допущений, касающихся оценочных данных, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

- В 2015 году Группа утратила контроль над Highveld Steel and Vanadium Limited и не ожидает восстановления контроля в будущем. Как следствие Группа прекратила консолидацию данной компании 14 апреля 2015 года (Примечание 4).
- На основе критериев, содержащихся в разъяснении КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Группа определила, что соглашение с PraxAir не содержит признаков договора аренды. В соответствии с данным договором, заключенным в 2010 году с дальнейшими поправками в 2015 году, PraxAir должен построить воздухоразделительные установки. Владеть и эксплуатировать установки будет PraxAir, который в течение 25 лет будет поставлять на ЕВРАЗ НТМК кислород и другие промышленные газы на условиях полной оплаты при отказе от поставок. В 2015 году установка была введена в эксплуатацию и начались поставки газов на ЕВРАЗ НТМК. Руководство считает, что данное соглашение не влечет за собой передачу Группе права пользования активом, так как у Группы нет возможности эксплуатировать актив или привлекать для этого третьи стороны, она не контролирует физический доступ к активу, к тому же ожидается, что более чем незначительная часть продукции будет реализовываться сторонам, не связанным с Группой. Условное обязательство, возникшее в соответствии с данным соглашением, раскрыто в Примечании 30.

Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа анализирует наличие возможных индикаторов обесценения активов. При наличии указанных индикаторов Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива признается по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от дальнейшего использования актива, которая определяется индивидуально для каждого актива, кроме случаев, когда актив не генерирует денежные потоки независимо от других активов либо групп активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую величину, то актив признается обесцененным, и его стоимость уменьшается до возмещаемой величины. При расчете ценности актива от его дальнейшего использования определяется текущая стоимость ожидаемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, отражающей текущую рыночную временную стоимость денег и риски, связанные с активами. В 2015, 2014 и 2013 годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в размере \$190 млн., \$192 млн. и \$307 млн., соответственно (Примечание 9).

Определение наличия признаков обесценения объектов основных средств предполагает использование допущений, которые включают в себя, помимо прочего, причину, период и сумму обесценения. Обесценение активов зависит от большого количества факторов, таких как изменение текущих рыночных условий, ожидание роста в отрасли, возросшая стоимость капитала, изменение условий привлечения финансирования в будущих периодах, технологическое устаревание и иные изменения, указывающие на наличие обесценения активов.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Определение возмещаемой величины единицы, генерирующей денежные потоки, также требует использование оценок руководства. Методики, применяемые для определения ценности использования активов, включают использование методов дисконтированных денежных потоков, оценивающих будущие потоки денежных средств каждой генерирующей единицы. При этом Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. Использование оценочных значений и допущений, равно как и выбор методологии оценки, оказывает существенное влияние на величину ценности использования актива, а, следовательно, и на величину обесценения.

Срок полезного использования объектов основных средств

Группа проводит оценку остаточного срока полезного использования объектов основных средств не реже чем на конец каждого отчетного года и, в случае если оценка текущего периода отличается от предыдущих прогнозов, то данные отклонения учитываются как изменения расчетных бухгалтерских показателей в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки». Эти расчетные показатели могут оказывать существенный эффект на балансовую стоимость объектов основных средств и на амортизационный расход за период.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса

На дату приобретения Группа обязана признавать отдельно идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или полученные в результате объединения бизнеса по справедливой стоимости, что предполагает использование оценочных данных. Такие оценочные данные базируются на методах оценки, которые требуют существенного использования суждений при прогнозировании будущих денежных потоков, а также при определении прочих допущений.

Обесценение гудвилла

Группа анализирует гудвилл на обесценение, по меньшей мере, раз в год. Анализ на обесценение требует проведения оценки ценности использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Оценка ценности от использования включает в себя прогнозирование ожидаемых денежных потоков генерирующей единицы, а также определение соответствующей ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов составила \$1,176 млн., \$1,541 млн. и \$1,988 млн. соответственно. В 2015, 2014 и 2013 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$251 млн., \$330 млн. и \$168 млн. соответственно. Более детальная информация относительно допущений, использованных в расчете ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, представлена в Примечании 5.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Минеральные резервы

Минеральные резервы и соответствующие планы добычи представляют собой существенный фактор при расчете Группой суммы истощения минеральных резервов. Группа оценивает объем своих минеральных резервов в соответствии с австралийским Кодексом о составлении отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (далее по тексту – «Кодекс JORC»). Оценка минеральных резервов в соответствии с требованиями Кодекса JORC подразумевает использование оценочных данных, при этом наибольшая степень неопределенности связана с наличием достоверных геологических и инженерных данных и с интерпретацией этих данных, что также требует определенных субъективных суждений и разработки допущений. Планы добычи периодически пересматриваются, что может оказывать материальное влияние на величину истощения за текущий период.

Резерв на рекультивацию земель

Группа пересматривает резерв на рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует его для отражения наиболее точной текущей оценки в соответствии с Интерпретацией IFRIC 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах».

Сумма резерва отражает наиболее точную оценку расходов для урегулирования текущих обязательств на отчетную дату с учетом текущих требований законодательства страны, в которой расположены соответствующие функционирующие активы. Балансовая стоимость резерва представляет собой текущую стоимость ожидаемых расходов, а именно денежных потоков, дисконтированных с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную временную стоимость денег и риски, связанные с данными обязательствами.

Риски и неопределенность, неизбежно сопряженные со многими событиями и обстоятельствами, принимаются во внимание для наиболее точного расчета резерва. При прогнозировании будущих расходов на рекультивацию земель необходимо применение профессиональных суждений.

Будущие события, которые могут повлиять на сумму, требуемую для погашения обязательств, учитываются при определении суммы резерва при наличии достаточных объективных доказательств того, что эти события произойдут в будущем.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа использует актуарный метод для оценки текущей стоимости задолженности по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости текущих услуг работников. Такой подход включает в себя использование демографических прогнозов в отношении текущего и бывшего штата сотрудников, которым полагается вознаграждение (смертность, как во время, так и по окончании трудовой деятельности, показатели текучести кадров, нетрудоспособности, раннего выхода на пенсию и т.п.), а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, будущий уровень заработной платы и иных вознаграждений, ожидаемый уровень возмещения по активам пенсионного плана и т.п.). Более детальная информация представлена в Примечании 23.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности, чтобы учесть ожидаемые убытки от неплатежеспособности покупателей. При оценке адекватности резервов по сомнительной дебиторской задолженности учитываются такие факторы, как общая экономическая ситуация, сроки задолженности, предыдущий опыт по списанию долгов, платежеспособность покупателей и изменения условий оплаты. Изменения экономических, отраслевых или специфических для конкретного покупателя условий деятельности может повлечь за собой необходимость корректировки резерва по сомнительной дебиторской задолженности в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов размер резерва по сомнительной дебиторской задолженности составил \$48 млн., \$57 млн. и \$60 млн. соответственно (Примечание 28).

Группа создает резерв по устаревшим и неликвидным материалам и запасным частям. Кроме того, некоторая часть готовой продукции Группы отражена в балансе по чистой стоимости реализации (Примечание 14). Оценка чистой стоимости реализации базируется на наиболее достоверной информации, доступной на дату оценки. При оценке принимаются во внимание изменения цен и затрат, напрямую относящиеся к событиям, произошедшим после отчетной даты, в той степени, насколько эти события подтверждают наличие условий на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются до уровня, оцененного исходя из степени вероятности получения достаточной суммы налогооблагаемой прибыли для использования налогового актива. Оценка этой вероятности производится с применением профессиональных суждений относительно ожидаемых результатов будущей деятельности Группы. При оценке вероятности использования налогового актива анализируются такие факторы, как операционные результаты предыдущих периодов, производственные планы, истечение срока переноса убытков прошлых лет, стратегии налогового планирования. Существенное отклонение фактических результатов от первоначальных оценок или необходимость корректировки этих оценок в будущих периодах может оказать существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки. В случае изменения оценки вероятности использования налогового актива, уменьшение стоимости этого актива признается в отчете об операциях.

Операции в иностранной валюте

Валютой представления для Группы является доллар США, поскольку представление отчетности в долларах США является удобным для большинства существующих и потенциальных пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Функциональной валютой дочерних предприятий Группы являются российский рубль, доллар США, евро, чешская крона, южноафриканский ранд, канадский доллар, украинская гривна. На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний, функциональной валютой которых не является доллар США, пересчитываются в валюту представления по курсу, действующему на отчетную дату, а отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по курсу, приближенному к курсам на даты хозяйственных операций. Курсовые разницы, возникшие в результате пересчета, отражаются как отдельный компонент капитала. При выбытии зарубежного предприятия, функциональной валютой которого является валюта, отличная от доллара США, отложенная накопленная сумма, отраженная в составе капитала, относящаяся к данному подразделению, признается в отчете об операциях.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Операции в иностранной валюте (продолжение)**

Следующие курсы были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

	2015		2014		2013	
	31 декабря	средний	31 декабря	средний	31 декабря	средний
USD/RUB	72.8827	60.9579	56.2584	38.4217	32.7292	31.8480
EUR/RUB	79.6972	67.7767	68.3427	50.8150	44.9699	42.3129
EUR/USD	1.0887	1.1095	1.2141	1.3285	1.3791	1.3281
USD/CAD	1.3840	1.2788	1.1601	1.1048	1.0636	1.0301
USD/ZAR	15.5742	12.7550	11.5719	10.8488	10.4675	9.6508
EUR/ZAR	17.0078	14.1552	14.0668	14.4054	14.4210	12.8249
USD/UAN	24.0007	21.8290	15.7686	11.9064	7.9930	7.9930
RUB/UAN	3.0367	2.8299	0.2803	0.3050	0.2450	0.2512

Операции в иностранной валюте каждого дочернего предприятия Группы первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на момент совершения операции. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Все разницы, возникающие в результате изменения курсов, отражаются в отчете об операциях.

Гудвилл, возникающий при приобретении зарубежного дочернего предприятия, а также любые изменения балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении предприятий, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату.

Принципы консолидации*Дочерние предприятия*

Дочерние предприятия, которыми являются те организации, в которых Группа владеет более чем 50% голосующих акций, либо обладает правом иным образом осуществлять контроль над их деятельностью, консолидируются. Дочерние предприятия консолидируются с даты приобретения контроля Группой и исключаются из консолидации с даты прекращения контроля.

Все внутригрупповые операции, остатки, а также нереализованные прибыли по внутригрупповым операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости учетная политика дочерних предприятий была изменена, чтобы соответствовать учетной политике Группы.

Неконтрольная доля участия – это та часть прибыли или убытка и чистых активов дочерних компаний, которая приходится на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании. В консолидированном отчете о финансовом положении неконтрольная доля участия отражается в составе капитала, отдельно от капитала акционеров материнской компании.

Общий совокупный доход распределяется между акционерами материнской компании и неконтрольными долями участия, если даже это распределение приведет к отрицательному балансу неконтрольных долей.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий

Для отражения приобретения дочерних предприятий используется метод приобретения.

Стоимость приобретения рассчитывается как совокупность переданной в счет приобретения компенсации, оцененной по справедливой стоимости на дату приобретения, и сумм, приходящихся на неконтрольную долю участия. Для каждого объединения бизнеса Группа рассчитывает долю меньшинства либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле владения в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании.

Понесенные затраты на приобретение включаются в административные расходы.

Если объединение бизнеса осуществляется этапами, справедливая стоимость имевшейся доли владения, оцененная на дату предшествующего приобретения, дооценивается до справедливой стоимости на дату текущего приобретения, а разница признается в отчете о прибылях и убытках.

Обязательства по выплате условного возмещения признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости данного обязательства в актив либо обязательство признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 либо в составе отчета о прибылях и убытках, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если обязательство по выплате условного возмещения признается в отчете об изменении капитала, оно не подлежит дальнейшей переоценке вплоть до момента погашения.

Предварительная оценка объединения бизнеса включает в себя идентифицирование и определение справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании, а также стоимости объединения предприятий. Если к концу периода, в котором произошло объединение бизнеса, первоначальный учет объединения предприятий может быть осуществлен только в предварительной оценке в связи с тем, что либо справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании или стоимость объединения бизнеса могут быть оценены только предварительно, Группа учитывает приобретение бизнеса на основе предварительных оценок. Группа признает корректировки к предварительным оценкам в результате завершения первоначального учета в течение двенадцати месяцев после даты приобретения.

Сравнительная информация за периоды, предшествующие периоду завершения предварительной оценки, пересматривается и корректируется, как если бы предварительная оценка была завершена на дату приобретения.

Увеличение долей в дочерних предприятиях

Разницы между балансовой стоимостью чистых активов, относящихся к приобретенным долям в дочерних предприятиях, и стоимостью приобретения включаются в добавочный капитал, если они положительные, или уменьшают накопленную прибыль, если они отрицательные.

Приобретения контрольных долей участия в дочерних предприятиях у компаний, находящихся под общим контролем

Приобретения контрольных долей участия в дочерних предприятиях у компаний, находящихся под общим контролем, учитываются методом объединения интересов.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретения контрольных долей участия в дочерних предприятиях у компаний, находящихся под общим контролем (продолжение)

Активы и обязательства дочернего предприятия, приобретенного у компании, находящейся под общим контролем, отражаются в данной финансовой отчетности по исторической стоимости контролировавшей компании (далее по тексту – «Предшественник»). Гудвилл, возникший при приобретении Предшественником данного дочернего предприятия, также отражается в данной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл, возникший при приобретении Предшественником, и выплаченным вознаграждением учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка к капиталу акционеров.

Данная финансовая отчетность, включая сравнительные показатели, представлена таким образом, как если бы дочернее предприятие было приобретено Группой на дату его приобретения Предшественником.

Пут опционы на неконтрольные доли участия

Группа производит списание стоимости неконтрольных долей участия, если неконтролирующие акционеры имеют право на принудительный выкуп своих неконтрольных долей участия. Разница между суммой обязательства по выкупу и балансовой стоимостью списанных неконтрольных долей относится на счет нераспределенной прибыли.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимыми являются предприятия, в которых Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

Инвестиции в зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включая гудвилл. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиций отражают изменения чистых активов зависимого предприятия, относящихся к доле Группы, а также обесценение гудвилла.

Доля Группы в прибылях и убытках зависимых предприятий отражается в отчете об операциях, а доля в изменении резервов отражается в составе капитала. Однако, если доля Группы в убытках зависимого предприятия равна или превышает балансовую стоимость инвестиций, Группа не признает последующие убытки, за исключением случаев, когда Группа имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства в дальнейшем производить выплаты либо самому зависимому предприятию, либо от его имени. Если в дальнейшем зависимое предприятие признает прибыль, Группа начинает признавать свою долю в этой прибыли только после того, как доля ее прибыли превысит долю ранее непризнанных убытков.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций Группы с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых предприятий; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива.

Участие в совместной деятельности

Доля Группы в совместной деятельности учитывается по методу долевого участия, в соответствии с которым доля в совместной деятельности первоначально учитывается по стоимости приобретения и корректируется на изменения чистых активов совместных предприятий, относящихся к доле Группы. Отчет о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах совместного предприятия.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Основные средства**

Группа отражает основные средства по первоначальной стоимости приобретения или строительства, без включения затрат на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и сумм обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя фактически понесенные затраты на замену частей оборудования при соблюдении необходимых условий признания активов.

Основные средства Группы включают добывающие активы, состоящие из минеральных резервов, затрат по разработке шахт и строительству, а также капитализированных обязательств по рекультивации земельных участков. Минеральные резервы представляют собой материальные активы, приобретенные при объединениях бизнеса. Затраты по разработке шахт и строительству представляют собой расходы, понесенные при разработке доступа к минеральным резервам и подготовке шахт к коммерческой эксплуатации, включая затраты на подземные штольни, штреки, дороги, инфраструктуру, здания, машины и оборудование.

На каждую отчетную дату руководство анализирует наличие возможных индикаторов обесценения основных средств. При наличии указанных индикаторов руководство Группы производит оценку возмещаемой суммы, которая признается равной наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на продажу, и ценности использования актива. При этом балансовая стоимость активов уменьшается до величины возмещаемой суммы, а разница признается в виде расхода (убытка от обесценения) в отчете об операциях либо в прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный по активам в предыдущие отчетные периоды, сторнируется в случае изменений в оценочных показателях, используемых для определения возмещаемой стоимости активов.

Земля не амортизируется. Износ основных средств, за исключением добывающих активов, рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов. Сроки полезного использования анализируются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату. Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешен- ный оставшийся срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	15–60	20
Машины и оборудование	4–45	10
Транспортные средства	7–20	7
Прочие основные средства	3–15	5

Группа начисляет амортизацию отдельно по каждому существенному компоненту объекта основных средств.

Истощение добывающих активов, включая капитализированные затраты по рекультивации земель, рассчитывается пропорционально объему добычи по отношению к величине доказанных разрабатываемых запасов полезных ископаемых. Расчет истощения учитывает будущие затраты на разработку месторождений, находящихся на этапе эксплуатации.

Затраты на содержание объектов основных средств относятся на расходы в момент их возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются.

Группа обладает правом собственности на отдельные непроизводственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по нулевой стоимости. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Затраты на геологоразведку и оценку

Затраты на геологоразведку и оценку включают расходы, понесенные Группой на геологоразведку и оценку минеральных ресурсов до момента, когда осуществимость добычи с технической точки зрения и коммерческая рентабельность добычи минеральных ресурсов являются доказанными. Затраты включают приобретение прав на разведку, топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования, разведывательное бурение, рыхление, отбор образцов, работы, направленные на оценку технической выполнимости и коммерческой эффективности добычи минеральных ресурсов. Такие затраты относятся на расходы в момент их возникновения.

Когда осуществимость с технической точки зрения и коммерческая рентабельность добычи минеральных ресурсов доказана, Группа начинает признавать затраты, понесенные в связи с разработкой минеральных ресурсов в качестве активов. Такие активы анализируются на предмет обесценения, когда какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможном превышении балансовой стоимости актива над его восстановительной стоимостью.

Договоры аренды

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Договоры финансовой аренды, предусматривающие переход к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, капитализируются на дату начала аренды по справедливой стоимости арендуемого имущества или по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, если ее значение меньше. Арендные платежи распределяются на пропорциональной основе между финансовыми затратами и уменьшением арендных обязательств с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательств. Финансовые затраты учитываются как расходы отчетного периода.

Политика начисления амортизации для арендованных активов, подлежащих амортизации, идентична соответствующей политике для основных средств, принадлежащих Группе. В случае отсутствия обоснованной определенности в отношении приобретения Группой права собственности на объект к моменту окончания срока аренды соответствующий актив амортизируется в течение срока договора аренды или расчетного срока полезного использования, в зависимости от того, какое из этих значений меньше.

Договоры аренды, по которым арендодатель фактически оставляет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с владением объектом аренды, классифицируются как договоры операционной аренды. Арендные платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы в отчете об операциях равными долями в течение срока аренды.

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение полной стоимости приобретения дочерней либо зависимой компании с учетом сумм, приходящихся на неконтрольную долю участия, над стоимостью идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств. Если сумма данной компенсации ниже справедливой стоимости чистых активов, разница признается в консолидированном отчете об операциях.

Гудвилл, возникающий при приобретении дочерней компании, включается в состав нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении доли в зависимом предприятии, включается в балансовую стоимость инвестиций в зависимые предприятия.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Гудвилл (продолжение)

После первоначального признания гудвилл учитывается по стоимости за минусом убытков от обесценения. Гудвилл анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвилл, возникающий при объединении бизнеса, распределяется на каждую единицу, генерирующую денежные потоки, на которой ожидается получение выгоды в результате объединения, независимо от того, распределены ли на данную единицу прочие активы и обязательства приобретаемой компании.

Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости генерирующей денежные потоки единицы, к которой относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость генерирующей денежные потоки единицы ниже ее балансовой стоимости, признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не восстанавливается в последующих периодах.

В случае, когда гудвилл относится к генерирующей денежные потоки единице и происходит прекращение части деятельности генерирующей единицы, гудвилл, связанный с выбывающей частью, включается в балансовую стоимость этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В случае такого выбытия величина выбывающего гудвилла определяется пропорционально относительной справедливой стоимости выбывающей части деятельности генерирующей единицы и величине оставшейся части деятельности генерирующей денежный поток единицы.

Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете об операциях за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, учитывается как изменение учетных оценок.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, они тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)**

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>	<u>Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)</u>
Отношения с клиентами	1–15	10
Условия контрактов	10	8
Прочие	5–19	7

Отдельные права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды учитываются как нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, так как руководство компании уверено, что эти права и разрешения будут действовать без ограничения по срокам действия.

Основную часть нематериальных активов Группы составляют отношения с клиентами, приобретенные в ходе объединений бизнеса (Примечание 10).

Финансовые активы

Группа классифицирует свои инвестиции по следующим категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, выданные займы и дебиторская задолженность, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи. Все инвестиции первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс, в случае инвестиций, учитываемых не по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, затраты, непосредственно связанные с приобретением инвестиций. После первоначального отражения в учете Группа присваивает инвестициям соответствующую категорию.

Инвестиции, приобретенные, в основном, с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен, классифицируются как «предназначенные для торговли» и отражаются в составе категории «финансовые активы по справедливой стоимости, учитываемые через отчет о прибылях и убытках». Финансовые вложения, включенные в эту категорию, отражаются по справедливой стоимости, а последующие прибыль и убыток от их реализации относятся на финансовые результаты.

Выданные займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированным либо определяемым графиком платежей, не котирующиеся на активном рынке. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете об операциях в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Производные финансовые инструменты с фиксированным сроком погашения, которые руководство Группы намеревается и имеет возможность удерживать до срока погашения, классифицируются как «удерживаемые до погашения». Удерживаемые до погашения инвестиции отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Инвестиции, удерживаемые в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы для обеспечения ликвидности или в случае изменения процентных ставок, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи»; такие инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство имеет явное намерение продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа требуется для целей пополнения оборотного капитала; в таких случаях инвестиции отражаются в составе оборотных активов.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Руководство определяет принадлежность инвестиций к соответствующей категории на дату приобретения и пересматривает ее на регулярной основе. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиций; с этого момента накопленные прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, включаются в финансовый результат. Восстановление убытка от обесценения долевых инструментов не отражается в отчете об операциях. Убыток от обесценения по долговым инструментам сторнируется через отчет об операциях, в случае если увеличение справедливой стоимости финансового инструмента может быть объективно обосновано событием, произошедшим после отражения убытка от обесценения в отчете об операциях.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется исходя из биржевых котировок цены покупателя на момент закрытия торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием оценочных методов. Такие методы включают в себя: использование данных о последних по времени рыночных сделках, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков либо иные общепринятые методы оценки.

Все приобретения и продажи финансовых активов по договорам купли-продажи, предусматривающим передачу актива в пределах срока, установленного правилами или конвенциями, признаются на дату расчета, т. е. дату передачи актива контрагентом/контрагенту.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, в основном, краткосрочного характера, отражается в учете по выставленным к оплате суммам счетов за вычетом резерва по сомнительным долгам. Оценка сомнительных долгов производится в тех случаях, когда отсутствует вероятность погашения задолженности в полном объеме. Безнадежные долги списываются по мере выявления.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой оценку руководства размера убытка от невозвращения долгов. Основными компонентами такого резерва являются индивидуальный убыток, относящийся к риску обесценения задолженности конкретного контрагента, и общий (совокупный) убыток, относящийся к группе дебиторской задолженности со схожими показателями, который может быть понесен, но его размер еще не может быть определен с высокой точностью. Резерв под общий (совокупный) убыток создается на основе исторической информации о погашении аналогичных финансовых активов.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает в себя расходы, связанные с их приобретением, доставкой в места их нахождения и приведением в необходимое состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов, рассчитанных на основе нормативного использования производственных мощностей, но не включает расходы по займам.

Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых расходов на завершение производства и ожидаемых расходов по продаже.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (далее по тексту – «НДС») по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги.

Дочерние предприятия Группы применяют метод начисления для признания НДС, согласно которому НДС подлежит уплате в бюджет после выставления счета и поставки товаров или оказания услуг, а также в момент получения предоплаты от покупателей. НДС по приобретенным ценностям, даже по тем, которые не были оплачены на отчетную дату, вычитается из суммы НДС к уплате.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства на банковских счетах, в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначально признанной суммой и суммой к погашению отражается как расходы по процентам в течение срока кредита или займа.

Затраты по финансированию, относящиеся к квалифицируемым активам, капитализируются (Примечание 9).

Обязательства по финансовым гарантиям

Выпущенные Группой финансовые гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в счет возмещения убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательства оцениваются по наибольшей из следующих величин: наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения существующих обязательств на отчетную дату, и первоначально признанной суммы обязательств.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные Группой у акционеров, вычитаются из капитала. Прибыли или убытки по операциям по покупке, продаже, выпуску или аннулированию собственных акций, не подлежат отражению в отчете об операциях.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Резервы

Резервы начисляются в тех случаях, когда Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения зарезервированных сумм, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения является вероятным.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег, и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При использовании дисконтирования увеличение резерва в связи с течением времени отражается как процентный расход.

Резервы на рекультивацию земель капитализируются в стоимости добывающих активов в составе основных средств.

Вознаграждения сотрудникам

Взносы в социальные и пенсионные фонды

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд занятости Российской Федерации и Украины по установленным нормам, исходя из размера фонда оплаты труда. У Группы нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по последующим отчислениям в отношении произведенных выплат. Единственное обязательство Группы – своевременно производить отчисления. Эти отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

Планы с установленными выплатами

Компании Группы предоставляют дополнительное пенсионное обеспечение и другие вознаграждения по окончании трудовой деятельности работникам (Примечание 23). Право на получение данных выплат обычно связано с наличием минимального трудового стажа. Отдельные пенсионные планы требуют работы сотрудников на предприятии до пенсионного возраста. Другие вознаграждения сотрудникам состоят из различных компенсаций и неденежных льгот. Сумма вознаграждений устанавливается коллективными договорами и/или документами плана.

Группа привлекает независимых квалифицированных актуариев для оценки обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности работников.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, а также влияние предельной величины актива, за исключением чистых процентов, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: даты изменения или секвестра плана и даты, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или актива по плану с установленными выплатами. Чистые проценты признаются в составе расходов по процентам консолидированного отчета об операциях.

Группа включает стоимость текущих и прошлых услуг, а также доходы и расходы от секвестра и нетипичных расчетов в состав «себестоимости реализованной продукции и услуг», «общехозяйственных и административных расходов» и «коммерческих расходов».

Прочие затраты

Группа оплачивает расходы, связанные с предоставлением сотрудникам компенсаций, таких как медицинское обслуживание, детские сады и прочие услуги. Данные суммы, по сути, представляют собой вмененные издержки по найму сотрудников и поэтому включаются в себестоимость реализованной продукции.

Выплаты на основе долевых инструментов

Группа утвердила планы вознаграждения руководства (Примечание 21), в соответствии с которыми некоторые представители высшего управленческого персонала и иные работники Группы получают вознаграждение в форме акций, при этом оказанные ими услуги рассматриваются в качестве оплаты за эти акции («сделки с выплатами долевыми инструментами»).

Стоимость сделок с выплатами долевыми инструментами участникам планов оценивается по справедливой стоимости акций на дату наделения долевыми правами. Справедливая стоимость этих опционов определяется на основе модели Black-Scholes-Merton. При оценке сделок с выплатами долевыми инструментами учитываются только рыночные условия.

Стоимость сделки с выплатами долевыми инструментами отражается в финансовых результатах одновременно с соответствующим увеличением в капитале (в составе добавочного капитала) в течение периода, в котором оказываются услуги, до момента, когда соответствующие сотрудники получают право на такое вознаграждение («дата вступления в долевыми права»). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевыми права, отражает истечение срока до даты вступления в долевыми права и прогноз Группы количества долевыми инструментами, по которым дата вступления в долевыми права наступит. В отчете об операциях за период отражается расход или доход, равный изменению общей суммы расходов, отраженных на начало и конец отчетного периода.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Вознаграждения не признаются расходом, если в итоге по ним не произойдет вступления в долевые права. Если по сделке с выплатами долевыми инструментами произошло вступление в долевые права, то отраженные расходы не сторнируются, даже если права на инструменты, являющиеся предметом сделки, в дальнейшем утрачены или, в случае опциона, не осуществлены. В этом случае компания делает перераспределение между разными статьями капитала.

Если в условия вознаграждения по сделкам с выплатами долевыми инструментами вносятся изменения, то, как минимум, признаются расходы, как если бы эти условия не были изменены. Кроме того, расходы признаются по любым изменениям, которые увеличивают общую справедливую стоимость вознаграждения на основе долевых инструментов или приносят иные выгоды работнику в соответствии с их оценкой на дату изменения.

Если вознаграждение на основе долевых инструментов отменено, то это рассматривается как вступление в долевые права на дату отмены и любые непризнанные расходы по вознаграждению включаются в финансовый результат немедленно. Однако если отмененное вознаграждение заменяется новым и на дату предоставления новых долевых инструментов компания идентифицирует их как замещающие отмененные долевые инструменты, отмененное и новое вознаграждение учитываются как изменение условий первоначального вознаграждения, как указано в предыдущем параграфе.

Сделками с долевыми инструментами с выплатами денежными средствами являются те, в которых Группа приобретает товары или услуги, принимая обязательство передать поставщику данных товаров или услуг денежные средства или другие активы, суммы которых основаны на цене (или стоимости) акций Группы или других долевых инструментов.

Стоимость сделок с выплатами денежными средствами первоначально оценивается по справедливой стоимости на дату надления долевыми правами на основе модели Black-Scholes-Merton. Данная справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до даты вступления в долевые права с признанием соответствующей задолженности. Задолженность переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты погашения включительно вместе с признанием изменений справедливой стоимости в отчете об операциях.

Эффект разводнения от неисполненных опционов отражается в расчете прибыли на акцию как разводнение количества акций (Примечание 20).

Доходы

Доходы отражаются при наличии вероятности получения Группой соответствующих экономических выгод от операций и возможности достаточно достоверно оценить сумму дохода.

При реализации товаров или оказании услуг в обмен на другие товары или услуги доходы оцениваются по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, скорректированной на сумму переданных в обмен на них денежных средств или их эквивалентов. В случае отсутствия возможности достоверной оценки справедливой стоимости полученных товаров или услуг доходы оцениваются по справедливой стоимости переданных в обмен на них товаров или услуг, скорректированных на сумму переданных денежных средств или их эквивалентов.

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

Реализация товаров

Выручка отражается при переходе к покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары и возможности достоверной оценки суммы выручки. Момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, определяется условиями контракта.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

Оказание услуг

Выручка Группы от оказания услуг включает в себя продажи электроэнергии, транспортные, портовые и прочие услуги. Выручка от оказания услуг отражается по факту их оказания.

Проценты

Процентный доход признается в соответствии с методом эффективной ставки процента.

Дивиденды

Доход признается при возникновении права акционеров на получение выплаты по дивидендам.

Доходы от аренды

Доходы от сдачи в аренду имущества учитываются равными долями в течение срока аренды.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль к возмещению или уплате за текущий или предшествующий период отражается в сумме, подлежащей возмещению или уплате в налоговых органах. Ставки налогообложения и нормы налогового законодательства, применяемые при расчете суммы налога, должны быть действующими или с высокой степенью вероятности ожидаемыми к принятию на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к операциям, не оказывающим влияние на прибыль или убыток, подлежит признанию в прочем совокупном доходе или капитале, а не в отчете об операциях.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль начисляются в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают в результате первоначального признания гудвилла или при первоначальном признании актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению бизнеса, и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на прибыль или убыток ни для целей бухгалтерского учета, ни для целей налогообложения.

Отложенный налоговый актив признается в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки восстановления этих временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

3. Информация по сегментам

Для управленческих целей Группа состоит из четырех отчетных операционных сегментов:

- *Стальной сегмент* включает производство стали и металлопродукции на всех металлургических комбинатах за исключением комбинатов, находящихся в Северной Америке. Добыча ванадиевой руды и производство ванадиевой продукции, добыча и обогащение железной руды, а также определенные энергетические компании также включены в данный сегмент, так как они непосредственно связаны с основным процессом производства стали.
- *Стальной сегмент, Северная Америка* включает производство стали и металлопродукции в США и Канаде.
- *Угольный сегмент* включает добычу и обогащение угля. Данный сегмент также включает операции Находкинского морского торгового порта, который используется в значительной мере для отгрузки продукции угольного сегмента на рынки Азии.
- *Прочие операции* включают в себя энергетические компании, морские порты, компании, занимающиеся транспортировкой продукции морским путем и по железной дороге.

Управляющие и инвестиционные компании не относятся ни к одному из сегментов. Операционные сегменты объединены в отчетные сегменты, если они демонстрируют схожие долгосрочные экономические показатели, имеют сопоставимые производственные процессы, покупателей и каналы сбыта, функционируют в рамках одной правовой среды, и в целом управляются и контролируются вместе.

Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами являются рыночными и приблизительно равны ценам по сделкам с третьими сторонами.

Руководство анализирует результаты действующих сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов между операционными сегментами и при оценке результатов деятельности. Результаты сегментов оцениваются на основании показателя EBITDA. Данный показатель рассчитывается на основе данных управленческого учета, которые отличаются от сумм, представленных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО, по следующим причинам:

- 1) при подготовке данных управленческого учета по каждому операционному сегменту для последнего месяца отчетного периода используется прогноз на данный месяц;
- 2) отчет об операциях основан на данных, подготовленных по местным бухгалтерским стандартам, за исключением амортизационных расходов, которые приближены к данным МСФО.

В 2015 году руководство изменило определение расходов сегмента и EBITDA в целях получения показателей, сопоставимых с показателями российских конкурирующих компаний. В настоящее время расходы и EBITDA сегмента включают в себя социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры. Как следствие, Группа скорректировала EBITDA для целей финансовой отчетности и управленческого учета за 2014 и 2013 годы.

Выручка сегмента – выручка, раскрытая в отчете об операциях Группы, прямо относящаяся к сегменту, а также соответствующая доля выручки Группы, которая может быть отнесена к сегменту на основании обоснованного распределения, полученная либо от продаж сторонним покупателям, либо по операциям с другими сегментами.

Расходы сегмента – расходы, связанные с операционной деятельностью сегмента, прямо относящиеся к сегменту, а также соответствующая доля расходов Группы, которая может быть отнесена к сегменту на основании обоснованного распределения, включая расходы по операциям с третьими сторонами и с другими сегментами.

Результат сегмента – выручка сегмента за вычетом расходов сегмента, что эквивалентно прибыли до начисления процентов, налога на прибыль и амортизации («EBITDA»).

3. Информация по сегментам (продолжение)

EBITDA сегмента определяется как прибыль/(убыток) сегмента от операций за вычетом социальных затрат и затрат на содержание социальной инфраструктуры, обесценения активов, прибыли/(убытка) от выбытия основных средств и нематериальных активов, прибыли/(убытка) от курсовых разниц, амортизации и истощения.

В нижеследующей таблице представлены показатели измерения прибыли или убытка по сегментам, подготовленные на основе данных управленческого учета.

2015 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 6,018	\$ 2,253	\$ 380	\$ 89	\$ –	\$ 8,740
Продажи между сегментами	242	10	572	304	(1,128)	–
Итого выручка	6,260	2,263	952	393	(1,128)	8,740
Результат сегмента – EBITDA	\$ 1,033	\$ 51	\$ 348	\$ 16	\$ 110	\$ 1,558

2014 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 9,135	\$ 3,159	\$ 540	\$ 128	\$ –	\$ 12,962
Продажи между сегментами	570	–	676	446	(1,692)	–
Итого выручка	9,705	3,159	1,216	574	(1,692)	12,962
Результат сегмента – EBITD A (после корректировок)	\$ 1,777	\$ 283	\$ 314	\$ 31	\$ 2	\$ 2,407

2013 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 10,849	\$ 3,056	\$ 728	\$ 142	\$ –	\$ 14,775
Продажи между сегментами	370	–	706	468	(1,544)	–
Итого выручка	11,219	3,056	1,434	610	(1,544)	14,775
Результат сегмента – EBITD A (после корректировок)	\$ 1,386	\$ 140	\$ 147	\$ 34	\$ 142	\$ 1,849

3. Информация по сегментам (продолжение)

В нижеследующей таблице представлена сверка показателей выручки и EBITDA, которые использовались руководством для принятия решений, и выручки и прибыли/убытка до налогообложения по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 6,260	\$ 2,263	\$ 952	\$ 393	\$ (1,128)	\$ 8,740
Переклассификации и прочие корректировки	(273)	7	116	40	137	27
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 5,987	\$ 2,270	\$ 1,068	\$ 433	\$ (991)	\$ 8,767
EBITDA	\$ 1,033	\$ 51	\$ 348	\$ 16	\$ 110	\$ 1,558
Поправка на нерезализованную прибыль	62	2	–	–	(43)	21
Переклассификации и прочие корректировки	(14)	2	6	(2)	–	(8)
	48	4	6	(2)	(43)	13
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,081	\$ 55	\$ 354	\$ 14	\$ 67	\$ 1,571
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(122)
						\$ 1,449
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(24)	–	(1)	–	–	(25)
Амортизация и истощение	(260)	(153)	(165)	(3)	–	(581)
Обесценение активов	(81)	(258)	(102)	–	–	(441)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(8)	(10)	(23)	–	–	(41)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(270)	(89)	(113)	4	–	(468)
	\$ 438	\$ (455)	\$ (50)	\$ 15	\$ 67	\$ (107)
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						126
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 19
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (471)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						4
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(48)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						21
Потеря контроля над дочерним предприятием						(167)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(3)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ (645)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2014 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент, Северная Америка						Итого
	Стальной сегмент	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого		
Выручка	\$ 9,705	\$ 3,159	\$ 1,216	\$ 574	\$ (1,692)	\$ 12,962	
Переклассификации и прочие корректировки	(186)	1	104	74	108	101	
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 9,519	\$ 3,160	\$ 1,320	\$ 648	\$ (1,584)	\$ 13,063	
ЕБИТДА (после корректировок)	\$ 1,777	\$ 283	\$ 314	\$ 31	\$ 2	\$ 2,407	
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	128	–	10	1	–	139	
Поправка на нерезализованную прибыль: Переклассификации и прочие корректировки	9	(1)	1	–	(53)	(44)	
	19	(2)	51	5	–	73	
	156	(3)	62	6	(53)	168	
ЕБИТДА, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО (после корректировок)	\$ 1,933	\$ 280	\$ 376	\$ 37	\$ (51)	\$ 2,575	
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(208)	
						\$ 2,367	
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(21)	(1)	(3)	–	–	(25)	
Амортизация и истощение	(389)	(165)	(267)	(4)	–	(825)	
Обесценение активов	(196)	(261)	(81)	(2)	–	(540)	
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(20)	(1)	(27)	–	–	(48)	
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	84	(21)	(273)	4	–	(206)	
	\$ 1,391	\$ (169)	\$ (275)	\$ 35	\$ (51)	\$ 723	
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(781)	
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ (58)	
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (544)	
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						10	
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(586)	
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						136	
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ (1,042)	

3. Информация по сегментам (продолжение)

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 11,219	\$ 3,056	\$ 1,434	\$ 610	\$ (1,544)	\$ 14,775
Переклассификации и прочие корректировки	(427)	(20)	57	120	(89)	(359)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 10,792	\$ 3,036	\$ 1,491	\$ 730	\$ (1,633)	\$ 14,416
ЕБИТДА (после корректировок)	\$ 1,386	\$ 140	\$ 147	\$ 34	\$ 142	\$ 1,849
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	186	–	10	1	–	197
Поправка на нереализованную прибыль	(30)	2	(1)	–	(172)	(201)
Переклассификации и прочие корректировки	148	17	76	2	–	243
	304	19	85	3	(172)	239
ЕБИТДА, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО (после корректировок)	\$ 1,690	\$ 159	\$ 232	\$ 37	\$ (30)	\$ 2,088
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(203)
						\$ 1,885
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(34)	(1)	(6)	–	–	(41)
Амортизация и истощение	(551)	(200)	(348)	(9)	–	(1,108)
Обесценение активов	(92)	(350)	(110)	(11)	–	(563)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25)	(2)	(20)	–	–	(47)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(29)	(4)	(35)	–	–	(68)
	\$ 959	\$ (398)	\$ (287)	\$ 17	\$ (30)	\$ 58
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(211)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ (153)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (656)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						9
Прибыль/(убыток) от прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто						89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						131
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						15
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ (608)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Выручка от внешних покупателей в разрезе групп товаров и услуг представлена в таблице ниже:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Стальной сегмент			
Строительная продукция	\$ 1,99	\$ 3,28	\$ 3,86
Листовая сталь	179	487	988
Железнодорожная продукция	550	1,02	1,32
Полуфабрикаты	1,86	2,35	2,02
Прочая стальная продукция	257	356	419
Прочая продукция	366	604	788
Железная руда	167	278	389
Ванадий в шлаке	19	27	46
Ванадий в сплавах и химических производных	285	456	477
Услуги	30	58	67
	5,71	8,93	10,39
Стальной сегмент, Северная Америка			
Строительная продукция	216	337	291
Листовая сталь	438	619	788
Железнодорожная продукция	435	513	467
Трубная продукция	1,01	1,49	1,26
Прочая стальная продукция	–	1	39
Прочая продукция	153	177	159
Услуги	12	12	10
	2,27	3,15	3,02
Угольный сегмент			
Уголь	601	722	732
Прочая продукция	4	2	4
Услуги	44	67	74
	649	791	810
Прочие операции			
Услуги	129	181	194
	129	181	194
	\$ 8,76	\$ 13,06	\$ 14,41

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Выручка Группы по географическим регионам местоположения покупателей за годы, закончившиеся 31 декабря, распределяется следующим образом:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
СНГ			
	\$ 3,10	\$ 5,2€	\$ 6,14
Россия			
Казахстан	237	384	456
Украина	242	333	494
Прочие	185	209	225
	3,7€	6,2€	7,31
Америка			
США	1,5€	1,7€	1,94
Канада	779	1,5€	1,2€
Прочие	221	213	69
	2,5€	3,5€	3,24
Азия			
Тайвань	323	485	549
Индонезия	197	429	272
Китай	131	103	280
Корея	123	254	135
Тайланд	121	285	332
Япония	97	120	62
Филиппины	85	51	99
Иордания	81	88	57
Объединенные Арабские Эмираты	40	43	64
Вьетнам	28	8	13
Монголия	11	26	43
Прочие	117	62	156
	1,35	1,9€	2,0€
Европа			
Турция	392	242	314
Италия	114	114	157
Австрия	50	139	173
Германия	45	74	163
Словакия	38	60	123
Чехия	28	58	151
Польша	27	37	100
Прочие страны Европейского Союза	97	143	183
Прочие	24	49	21
	815	916	1,3€
Африка			
ЮАР	100	363	361
Прочие	158	84	43
	258	447	404
Прочие страны	6	10	7
	\$ 8,7€	\$ 13,0€	\$ 14,41

Доля ни одного из покупателей не превышает 10% консолидированной выручки Группы.

3. Информация по сегментам (продолжение)

Внеоборотные активы, за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов и активов, относящихся к вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, по географическим регионам местоположения активов за годы, закончившиеся 31 декабря, распределяются следующим образом:

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Россия	\$	2,943	\$	4,079	\$	7,293
Канада		1,162		1,553		1,837
США		1,347		1,468		1,670
Украина		195		302		652
ЮАР		15		130		232
Италия		5		54		197
Казахстан		60		118		119
Чехия		32		35		40
Прочие страны		11		6		6
	\$	5,770	\$	7,745	\$	12,046

4. Изменения в составе Группы**Приобретение контрольных долей***Corber*

В октябре 2012 года EVRAZ plc заключила предварительное соглашение с Adroliv Investments Limited о приобретении доли участия в размере 50% в Corber, материнской компании, которой принадлежит угледобывающая компания Распадская. Данная сделка требовала одобрения регулирующих органов и соблюдения ряда специальных условий. 16 января 2013 года все условия были соблюдены, и Группа получила контроль над данным предприятием. В результате Corber стала дочерним предприятием, полностью принадлежащим Группе, 16 января 2013 года.

Стоимость вознаграждения включала в себя 132,653,006 акций EVRAZ plc, выпущенных 16 января 2013 года, право приобретения дополнительных 33,944,928 акций EVRAZ plc по нулевой стоимости в период с 17 января по 17 апреля 2014 года, а также денежное вознаграждение в размере \$202 млн., которое должно было быть выплачено равными квартальными платежами до 15 января 2014 года. Справедливая стоимость передаваемого вознаграждения составила \$964 млн., включая \$611 млн., относящиеся к стоимости акций; \$156 млн., представляющие собой справедливую стоимость подписки на акции, и \$197 млн. – приведенная стоимость денежного компонента вознаграждения. Справедливые стоимости акций и права подписки были определены на основе рыночной котировки акций EVRAZ plc на дату приобретения.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 “Объединение бизнеса” если объединение бизнеса осуществляется этапами, справедливая стоимость имевшейся доли владения, оцененная на дату предшествующего приобретения, дооценивается до справедливой стоимости на дату текущего приобретения, а разница признается в отчете о прибылях и убытках. Справедливая стоимость ранее имевшейся инвестиции прибавляется к стоимости вознаграждения в целях расчета стоимости приобретения. Справедливая стоимость ранее имевшейся доли составила \$658 млн. Справедливая стоимость инвестиции в Corber была определена на основе рыночной стоимости акций Распадской на дату приобретения дополнительной 50% доли в Corber.

4. Изменения в составе Группы (продолжение)**Приобретение контрольных долей (продолжение)***Corber (продолжение)*

В результате прекращения признания ранее имевшейся инвестиции, учитываемой методом долевого участия, Группа признала доход в размере \$94 млн. Доход был рассчитан следующим образом:

<i>Млн. долл. США</i>	16 января 2013
Справедливая стоимость доли владения, имевшейся до объединения бизнеса	\$ 658
Минус: балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие на дату объединения бизнеса, определяемая методом долевого участия (Примечание 11)	(496)
Минус: накопленные курсовые убытки приобретаемой компании, относящиеся к доли участия Группы в совместном предприятии	(68)
Доход от прекращения признания инвестиции, учитываемой методом долевого участия	\$ 94

В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Corber на дату объединения бизнеса:

<i>Млн. долл. США</i>	16 января 2013
Минеральные резервы и основные средства	\$ 2,60
Прочие внеоборотные активы	9
Запасы	94
Дебиторская задолженность	134
Денежные средства	144
Итого активы	2,98
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	283
Долгосрочные обязательства	649
Краткосрочные обязательства	123
Итого обязательства	1,05
Неконтрольная доля участия	311
Чистые активы	\$ 1,62
Стоимость приобретения	\$ 1,62

На дату приобретения Группа определила справедливую стоимость неконтрольной доли участия на основе рыночной стоимости акций Распадской.

В 2013 году денежные потоки, связанные с приобретением, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 144
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(101)
Чистый приток денежных средств	\$ 43

За период с 16 января 2013 года по 31 декабря 2013 года чистый убыток Corber составил \$157 млн.

В 2014 году Группа полностью погасила обязательства за приобретение Corber.

4. Изменения в составе Группы (продолжение)

Приобретение контрольных долей (продолжение)

Приобретение контрольной доли в Медиахолдинг Провинция

В 2013 году Группа приобрела дополнительную долю владения в размере 45.5% в Медиахолдинг Провинция; стоимость приобретения составила \$11 млн. Справедливая стоимость доли владения, ранее принадлежавшей Группе (30%), составила \$4 млн. Группа признала \$5 млн. убытка в результате прекращения признания инвестиций в Медиахолдинг Провинция, учитываемых методом долевого участия до момента объединения бизнеса. В результате данной сделки Группа признала гудвилл в сумме \$4 млн. Впоследствии Группа приобрела оставшуюся неконтрольную долю (\$3 млн.) с передачей основных средств в счет оплаты приобретенной доли и признала превышение балансовой стоимости приобретенной неконтрольной доли над стоимостью переданного имущества в размере \$1 млн. в составе добавочного капитала.

Раскрытие прочей информации в отношении объединений бизнеса

Если бы сделка по объединению бизнеса Corber произошла в начале 2013 года, выручка и чистая прибыль/(убыток) объединенного бизнеса составила бы \$14,438 млн. и \$(558) млн., соответственно.

Прочие приобретения контрольных долей

В 2013 году Группа оплатила компании, находящейся под контролем двух акционеров, \$1 млн. за Телекон, теле вещательную компанию в Нижнем Тагиле (Россия). Независимые оценщики оценили стоимость бизнеса в \$5 млн.

Выбытие неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях

В 2015 году Группа продала долю участия в Vametco в размере 10% сторонней компании и получила вознаграждение в размере \$1 млн. Стоимость выбывшей неконтрольной доли участия составила \$2 млн. В дополнение Группа признала обязательство по выплате гарантированных дивидендов в размере \$3 млн., которые должны быть объявлены и выплачены до марта 2020 года в уменьшение накопленной прибыли.

Деконсолидация дочерних предприятий

Highveld Steel and Vanadium Limited

13 апреля 2015 года вследствие серьезных экономических затруднений, связанных с наблюдающейся устойчиво неблагоприятной экономической обстановкой в Южно-Африканской Республике, Совет директоров Highveld Steel and Vanadium Limited («Highveld») принял решение о введении процедур санации на предприятии во избежание ликвидации и возникновения оснований для обращения в суд кредиторов с требованием ликвидации предприятия.

Процедура санации повлечет за собой либо (1) рефинансирование или реорганизацию долга Highveld, либо, если вышеуказанное будет невозможным - (2) планомерное сворачивание деятельности Highveld под наблюдением антикризисного управляющего с целью максимизации отдачи кредиторам и прочим заинтересованным сторонам.

В результате введения на Highveld процедур санации контроль и управление Highveld были переданы антикризисному управляющему. До момента благополучного рефинансирования/реорганизации долга Highveld Совет директоров Highveld и Группа не будут иметь возможность осуществлять контроль над деятельностью Highveld или оказывать на деятельность Highveld существенное влияние. Антикризисный управляющий может консультироваться как с Советом директоров Highveld, так и с отдельными директорами, но не обязан руководствоваться поручениями или рекомендациями Совета директоров Highveld или отдельных директоров.

4. Изменения в составе Группы (продолжение)**Деконсолидация дочерних предприятий (продолжение)***Highveld Steel and Vanadium Limited (продолжение)*

Руководство Группы полагает, что в текущей рыночной ситуации решение инвестировать дополнительные денежные средства в Highveld для осуществления выплат кредиторам и остановить процедуры санации не создаст дополнительной экономической ценности для Группы. Следовательно, по мнению руководства, потенциальные права голоса, которые Группа имеет в Highveld, не имеют экономического содержания.

В соответствии с текущими оценками руководства процедуры санации, скорее всего, приведут к продаже Highveld одной или нескольким третьим сторонам со значительной скидкой или к принудительной ликвидации. Как следствие, руководство полагает, что 14 апреля 2015 года (дата введения процедур санации на Highveld) Группа утратила контроль над Highveld и не ожидает восстановления контроля в будущем.

В результате Группа прекратила консолидацию Highveld начиная с 14 апреля 2015 года и признала убыток от выбытия дочернего предприятия в размере \$167 млн., включая \$142 млн. накопленных курсовых убытков, перенесенных из прочего совокупного дохода в отчет об операциях. Кроме того, было прекращено признание неконтрольной доли участия в размере \$4 млн. Руководство провело анализ операции по выбытию Highveld на предмет соответствия критериям прекращенной деятельности в соответствии с МСФО 5 и пришло к заключению, что операция по выбытию Highveld не удовлетворяет этим критериям.

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств Highveld на дату выбытия, которые включались в стальной операционный сегмент Группы.

<i>Млн. долл. США</i>	13 апреля 2015
Основные средства	\$ 77
Прочие внеоборотные активы	23
Запасы	74
Дебиторская задолженность	59
Денежные средства	1
Итого активы	234
Долгосрочные обязательства	61
Краткосрочные обязательства	144
Итого обязательства	205
Неконтрольные доли участия	4
Чистые активы	\$ 25

5. Гудвилл

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла.

Млн. долл. США	Общая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
31 декабря 2012	\$ 3,042	\$ (839)	\$ 2,203
Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний (Примечания 4 и 11)	18	–	18
Обесценение	–	(168)	(168)
<i>Claymont Steel</i>	–	(135)	(135)
<i>EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited</i>	–	(19)	(19)
<i>Казанковская</i>	–	(14)	(14)
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(4)	–	(4)
Продажа дочерних компаний (Примечание 12)	(14)	14	–
Курсовая разница	(61)	–	(61)
31 декабря 2013	\$ 2,981	\$ (993)	\$ 1,988
Обесценение	–	(330)	(330)
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	–	(171)	(171)
<i>Calgary</i>	–	(90)	(90)
<i>EVRAZ Palini e Bertoli</i>	–	(69)	(69)
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(7)	–	(7)
Продажа дочерних компаний (Примечание 12)	(3)	–	(3)
Курсовая разница	(343)	236	(107)
31 декабря 2014	\$ 2,628	\$ (1,087)	\$ 1,541
Обесценение	–	(251)	(251)
<i>OSM Tubular – Camrose Mills</i>	–	(157)	(157)
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	–	(53)	(53)
<i>Red Deer</i>	–	(41)	(41)
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(3)	–	(3)
Курсовая разница	(216)	105	(111)
31 декабря 2015	\$ 2,409	\$ (1,233)	\$ 1,176

Наличие гудвилла обусловлено приобретенными трудовыми ресурсами и синергией от интеграции купленных дочерних предприятий в Группу. Балансовая стоимость гудвилла распределялась между единицами, генерирующими денежные потоки, на 31 декабря следующим образом:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
EVRAZ Inc. NA	\$ 615	\$ 825	\$ 996
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	188	241	412
<i>Rocky Mountain Steel Mills</i>	410	410	410
<i>OSM Tubular – Camrose Mills</i>	–	157	157
<i>General Scrap</i>	16	16	16
<i>Прочие</i>	1	1	1
EVRAZ Inc. NA Canada	494	634	791
<i>Calgary</i>	92	109	217
<i>Red Deer</i>	–	48	52
<i>Regina Steel</i>	288	340	373
<i>Regina Tubular</i>	98	118	128
<i>Прочие</i>	16	19	21
EVRAZ Palini e Bertoli	–	–	79
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	28	36	62
EVRAZ Vametco Holdings	6	9	16
EVRAZ Nikom, a.s.	30	33	37
Прочие	3	4	7
	\$ 1,176	\$ 1,541	\$ 1,988

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Обесценение активов

Сводная информация о суммах убытков от обесценения и его восстановления представлена ниже:

2015 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
EVRAZ Inc. NA	\$ (210)	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (210)
EVRAZ Inc. NA Canada	(41)	(7)	–	–	(48)
Распадская	–	(91)	–	–	(91)
EVRAZ Palini e Bertoli	–	(37)	–	–	(37)
Южный стан	–	(30)	–	–	(30)
Евразруда	–	(19)	–	–	(19)
Прочие, нетто	–	(6)	–	(1)	(7)
	\$ (251)	\$ (190)	\$ –	\$ (1)	\$ (442)
Признано в отчете об операциях	(251)	(189)	–	(1)	(441)
Признано в прочем совокупном доходе/(расходе)	–	(1)	–	–	(1)

2014 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	\$ (17)	\$ (41)	\$ –	\$ –	\$ (58)
EVRAZ Inc. NA	(171)	–	–	–	(171)
EVRAZ Inc. NA Canada	(90)	–	–	–	(90)
EVRAZ Palini e Bertoli	(69)	(43)	–	–	(112)
Распадская	–	(9)	–	(1)	(10)
Южжубассуголь	–	(71)	–	–	(71)
Прочие, нетто	–	(28)	–	–	(28)
	\$ (347)	\$ (192)	\$ –	\$ (1)	\$ (540)
Признано в отчете об операциях	(347)	(192)	–	(1)	(540)

2013 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
Евразруда	\$ –	\$ 32	\$ –	\$ –	\$ 32
EVRAZ Claymont Steel	(154)	(147)	(25)	–	(326)
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	(50)	(67)	–	–	(117)
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод	–	30	–	(2)	28
EVRAZ Inc. NA Canada	(19)	(6)	–	–	(25)
ЕВРАЗ НТМК	–	(8)	–	–	(8)
ЕВРАЗ ЗСМК	–	(20)	–	–	(20)
Казанковская	(14)	–	–	–	(14)
Shipping companies	–	(11)	–	–	(11)
Южжубассуголь	–	(105)	–	–	(105)
Прочие, нетто	–	(5)	–	(1)	(6)
	\$ (237)	\$ (307)	\$ (25)	\$ (3)	\$ (572)
Признано в отчете об операциях	(237)	(298)	(25)	(3)	(563)
Признано в прочем совокупном доходе/(расходе)	–	(9)	–	–	(9)

6. Обесценение активов (продолжение)

Кроме убытков от обесценения, признанных в результате теста на обесценение, проведенного на уровне отдельных единиц, генерирующих денежные потоки, Группа списала стоимость некоторых функционально устаревших объектов основных средств, а также признала убыток от обесценения НДС с долгосрочным периодом возмещения.

Для целей анализа на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела оценку возмещаемой величины всех единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл либо у которых были выявлены признаки обесценения.

Возмещаемая величина была определена на основе либо ценности актива от его дальнейшего использования, либо справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Оба подхода предполагают использование для расчетов прогнозов будущих денежных потоков, базирующихся на фактических результатах операционной деятельности и бизнес-планах, утвержденных руководством, с использованием соответствующих ставок дисконтирования, отражающих временную стоимость денег и степень риска, присущего каждой из единиц, генерирующих денежные потоки. Для периодов, не покрываемых бизнес-планами руководства, прогнозные денежные потоки были определены на основе экстраполяции данных соответствующих бизнес-планов с использованием нулевого реального темпа роста. При определении справедливой стоимости за минусом расходов на продажу дополнительно включаются денежные потоки от будущих проектов, которые еще не были начаты, а также соответствующие капитальные расходы.

Основными факторами, приведшими к обесценению, являются изменения в ожиданиях долгосрочных цен на железорудную и стальную продукции, а также рост прогнозируемых издержек, изменения прогнозируемых объемов производства и рост ставок дисконтирования.

Основные предположения, которые использовались руководством при определении ценности актива от его дальнейшего использования, приведены в таблице ниже:

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2016 году	Возмещаемая стоимость единицы генерирующей денежные потоки, Млн.долл.США	Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки до обесценения Млн.долл.США
EVRAZ Inc. NA (все единицы, генерирующие денежные потоки) включая	5	10.60-18.22	Металлопродукция	\$762	1,696	1,500
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	5	10.92	Металлопродукция	\$693	512	565
<i>Camrose mill</i>	5	10.60	Металлопродукция	\$1,122	18	175
EVRAZ Inc. NA Canada (все единицы, генерирующие денежные потоки) включая	5	8.68-11.32	Металлопродукция	\$847	1,681	1,140
<i>Red Deer</i>	5	8.68	Металлопродукция	\$949	55	96
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	5	14.82	ванадиевые продукты	\$10,564	284	50
EVRAZ Vametco Holdings	5	13.39	феррованадиевые продукты	\$14,949	37	15
EVRAZ Nikom, a.s.	5	12.09	феррованадиевые продукты	\$13,093	49	32

6. Обесценение активов (продолжение)

Кроме того, Группа выявила признаки обесценения у других единиц, генерирующих денежные потоки, и протестировала их на обесценение, используя следующие предположения.

	Период прогноза, лет	Ставка дисконти- рования до налогооб- ложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2016 году
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод	5	23.13	металло-продукция	\$300
ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат	5	14.37	металло-продукция	\$320
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	5	14.82	металло-продукция	\$285
ЕВРАЗ Каспиан Сталь	5	13.30	металло-продукция	\$295
ЕВРАЗ Баглейкокс	5	22.78	уголь	\$152
EVRAZ Stratcor Inc.	5	12.45	феррована- диевые продукты	\$36,503
Южжубассуголь	14	14.86	уголь	\$58
Распадская	19	13.84	уголь	\$40
ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат	24	14.77	руда	\$41
ЕВРАЗ Суха Балка	18	22.92	руда	\$20
Евразруда – Гурьевский филиал	28	14.89	известняк	\$5
Евразруда – Шерегешский филиал	18	14.77	руда	\$38
ЕВРАЗ НМТП	5	14.82	услуги порта	\$9

Ценность актива от его дальнейшего использования для единиц, генерирующих денежные потоки, по которым в отчетном периоде был признан или восстановлен убыток от обесценения, составляла на 31 декабря:

Млн. долл. США	2015	2014
Oregon Steel Portland Mill	\$512	\$579
Camrose mill	18	427
Red Deer	55	211
Евразруда – Гурьевский филиал	2	10

Ввиду того, что руководство ожидает возмещение инвестиций в EVRAZ Palini e Bertoli и ЕВРАЗ Южный стан преимущественно посредством продажи компаний, возмещаемая стоимость данных единиц, генерирующих денежные потоки, была оценена в размере \$5 млн. и \$14 млн., соответственно, путем расчета справедливых стоимостей, определенных на основе необязывающих предложений о приобретении компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года (Уровень 3) за вычетом расходов на продажу.

Расчеты ценности актива от его дальнейшего использования наиболее чувствительны к изменению следующих предположений:

6. Обесценение активов (продолжение)

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают текущую рыночную оценку рисков, присущих каждой отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Ставки дисконтирования были определены с использованием Модели оценки доходности финансовых активов и анализа показателей конкурентов по отрасли. Обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: Гурьевский филиал Евразруды, ЕВРАЗ Суха Балка, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$118 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли. По прогнозам Группы, в 2016-2020 годах номинальные цены будут колебаться со сложным годовым темпом роста в (6.4)%-8.3%, а в 2021 и далее – 2.5% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: Гурьевский филиал Евразруды, ЕВРАЗ Суха Балка, ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Уменьшение цен реализации продукции в 2016 и 2017 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$75 млн.

Объемы продаж

Руководство предполагает, что объем продаж металлопродукции в 2016 году будет на уровне 2015 года и будущая динамика будет определяться постепенным оживлением рынка и изменением производственных мощностей. Обоснованно возможные изменения объемов продаж могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: Гурьевский филиал Евразруды, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2016 и 2017 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$17 млн.

В отношении таких единиц, генерирующих денежные потоки, как Calgary, Red Deer и Pueblo Seamless руководство ожидает средний прирост объема продаж в размере 18% в год в период 2016-2020 гг. Если средний прирост составит 13% вместо 18% в указанный период, это приведет к увеличению убытка от обесценения на \$191 млн.

Меры по контролю затрат

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определена на основании бизнес-планов, утвержденных руководством. Обоснованно возможные отклонения фактического уровня затрат от этих планов могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: Гурьевский филиал Евразруды, ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского, ЕВРАЗ Суха Балка, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение уровня затрат в 2016 и 2017 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$142 млн.

6. Обесценение активов (продолжение)*Анализ чувствительности*

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, будет равна ее балансовой стоимости, если предположения, применяемые при оценке возмещаемой стоимости, изменятся следующим образом:

	Ставки дискон- тирования	Цены на продук-цию	Объемы продаж	Меры по контролю затрат
EVRAZ Stratcor Inc.	7.6%	–	(9.1)%	7.0%
ЕВРАЗ Суха Балка	6.7%	(4.6)%	–	1.3%
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского	–	(6.2)%	–	7.3%
EVRAZ Inc. NA Canada				
<i>Calgary</i>	4.4%	–	–	7.7%
<i>General Scrap Partnership</i>	9.1%	–	–	4.6%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы

Себестоимость реализованной продукции, коммерческие, общехозяйственные и административные расходы включают следующие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	\$ (3,287)	\$ (5,159) ¹	\$ (5,673)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	(1,451)	(2,207)	(2,614)
Амортизация и истощение	(585)	(833)	(1,114)

* Суммы не соответствуют ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности, поскольку она была скорректирована для исправления ошибки, связанной с исключением определенных операций покупки внутри Группы (\$2,686 млн.), а также скорректирована для отражения сумм Распадской (Примечание 2).

В 2015, 2014 и 2013 годах Группа признала (расходы)/доходы от создания и восстановления резерва по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$(1) млн., \$(4) млн. и \$33 млн. соответственно.

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Зарплата рабочих и служащих	\$ 1,02	\$ 1,60	\$ 1,91
Затраты на социальное обеспечение	254	398	488
Чистый расход по планам с установленными выплатами	45	31	74
Выплаты на основе долевых инструментов	20	30	25
Прочие выплаты	110	140	108
	\$ 1,45	\$ 2,20	\$ 2,61

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнению	\$ (54)	\$ (52)	\$ (73)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	(2)	(10)	(18)
Прочие	(22)	(26)	(27)
	\$ (78)	\$ (88)	\$ (118)

7. Доходы и расходы (продолжение)

Процентный расход включал в себя следующие статьи за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Проценты по банковским кредитам	\$ (88)	\$ (55)	\$ (104)
Проценты по облигациям	(342)	(448)	(506)
Проценты по займам, полученным от связанных сторон	(9)	–	–
Проценты по договорам финансового лизинга	–	(1)	(1)
Чистый процентный расход по обязательствам по планам с установленными выплатами (Примечание 23)	(24)	(30)	(39)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 24)	(13)	(15)	(20)
Амортизация дисконта и проценты по обязательствам, связанным с приобретением Corber	–	(3)	–
Прочее	(4)	(9)	(9)
	\$ (480)	\$ (561)	\$ (679)

Процентный доход включал в себя следующие статьи за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Проценты по банковским счетам и депозитам	\$ 4	\$ 9	\$ 15
Проценты по займам выданным и дебиторской задолженности	3	4	5
Прочее	2	4	3
	\$ 9	\$ 17	\$ 23

Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 13)	\$ (11)	\$ (1)	\$ –
Убыток от досрочного погашения долгов (Примечание 22)	(15)	(9)	–
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам, не являющимся инструментами хеджирования (Примечание 25)	(25)	(588)	(55)
Прибыль/(убыток) по инструментам хеджирования (Примечание 25)	5	–	–
Прочее	(2)	12	12
	\$ (48)	\$ (586)	\$ (43)

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2015	2014	2013
Россия	20.00%	20.00%	20.00%
Канада	25.89%	25.61%	25.54%
Кипр	12.50%	12.50%	12.50%
Чехия	19.00%	19.00%	19.00%
Италия	31.40%	31.40%	31.40%
Южная Африка	28.00%	28.00%	28.00%
Швейцария	9.72%	9.65%	9.87%
Украина	18.00%	18.00%	19.00%
США	37.41%	37.78%	38.90%

Основными компонентами расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, являются:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Текущий налог на прибыль	\$ (100)	\$ (356)	\$ (242)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	1	(1)	(6)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	83	151	335
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (16)	\$ (206)	\$ 87

Основная часть налога на прибыль Группы уплачивается в Российской Федерации. Сверка расхода по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения по ставке, установленной в России, к расходу по налогу на прибыль, отраженному в консолидированной финансовой отчетности Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря, приводится ниже:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Прибыль/(убыток) до налогообложения	\$ (645)	\$ (1,042)	\$ (608)
По ставке российского налога на прибыль 20%	129	208	122
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	1	(1)	(6)
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	2	(5)	4
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	(23)	(120)	38
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	(215)	(461)	(179)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	89	171	106
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	1	2	2
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (16)	\$ (206)	\$ 87

8. Налоги на прибыль (продолжение)

В 2014 году увеличение расходов, не учитываемых в целях налогообложения, и непризнанных временных разниц в основном связано с существенными убытками от курсовых разниц и убытками по производным финансовым инструментам (Примечание 25), которые либо не могут быть использованы, либо не являются расходами, уменьшающими налоговую базу в некоторых дочерних компаниях.

Отложенные налоговые активы и обязательства и их движение за годы, закончившиеся 31 декабря, были следующими:

За год, закончившийся 31 декабря 2015

Млн. долл. США	2015	Изменения, отраженные в отчете об операциях		Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе		Изменения, связанные с объединением бизнеса		Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний		Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2014
Отложенные налоговые обязательства:												
Оценка и амортизация основных средств	\$ 557	(55)	-	-	-	(8)	-	(114)	\$ 734			
Оценка и амортизация нематериальных активов	90	(3)	-	-	(5)	-	(14)	112				
Прочее	49	4	-	-	-	-	(13)	58				
	696	(54)	-	-	(13)	-	(141)	904				
Отложенные налоговые активы:												
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	192	15	-	-	(1)	-	(52)	230				
Начисленные обязательства	127	(12)	(5)	-	(17)	-	(16)	177				
Обесценение дебиторской задолженности	9	3	-	-	(3)	-	(4)	13				
Прочее	125	23	-	-	6	-	(5)	101				
	453	29	(5)	-	(15)	-	(77)	521				
Отложенный налоговый актив, нетто	109	49	(1)	-	(2)	-	(25)	88				
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 352	(34)	4	-	-	-	(89)	\$ 471				

За год, закончившийся 31 декабря 2014

Млн. долл. США	2014	Изменения, отраженные в отчете об операциях		Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе		Изменения, связанные с объединением бизнеса		Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний		Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2013
Отложенные налоговые обязательства:												
Оценка и амортизация основных средств	\$ 734	(40)	-	-	-	-	-	(334)	\$ 1,108			
Оценка и амортизация нематериальных активов	112	(21)	-	-	-	-	(12)	145				
Прочее	58	11	-	-	-	-	(21)	68				
	904	(50)	-	-	-	-	(367)	1,321				
Отложенные налоговые активы:												
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	230	87	-	-	-	-	(118)	261				
Начисленные обязательства	177	29	15	-	(5)	-	(34)	172				
Обесценение дебиторской задолженности	13	4	-	-	-	-	(7)	16				
Прочее	101	(19)	-	-	5	-	(1)	116				
	521	101	15	-	-	-	(160)	565				
Отложенный налоговый актив, нетто	88	33	3	-	-	-	(33)	85				
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 471	(118)	(12)	-	-	-	(240)	\$ 841				

8. Налоги на прибыль (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013

Млн. долл. США	Изменения, отраженные в отчете об операциях							2012
	2013	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница		
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	\$ 1,108	(103)	(2)	353	(9)	(1)	(75)	\$ 945
Оценка и амортизация нематериальных активов	145	(38)	–	4	–	–	(13)	192
Прочее	68	(8)	–	13	(3)	–	(7)	73
	1,321	(149)	(2)	370	(12)	(1)	(95)	1,210
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	261	106	–	69	3	10	(15)	88
Начисленные обязательства	172	12	(30)	12	(16)	2	(10)	202
Обесценение дебиторской задолженности	16	(12)	–	–	(1)	–	(3)	32
Прочее	116	80	–	(1)	7	–	2	28
	565	186	(30)	80	(7)	12	(26)	350
Отложенный налоговый актив, нетто	85	9	(3)	3	–	13	(5)	68
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 841	(326)	25	293	(5)	–	(74)	\$ 928

На 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов отложенный налог на прибыль не был начислен на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы, так как руководство Группы не планировало распределять данные суммы на дивиденды в обозримом будущем. Текущая ставка налога на дивидендный доход в отношении дочерних предприятий Группы варьируется от 0% до 15%. Группа не признала временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, поскольку Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

В рамках текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемого дохода других компаний, кроме компаний, зарегистрированных на Кипре, в России и в Соединенном Королевстве, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий. На 31 декабря 2015 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно \$7,529 млн. (2014: \$7,796 млн., 2013: \$7,415 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в размере \$192 млн. (2014: \$230 млн., 2013: \$261 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере \$1,883 млн. (2014: \$1,719 млн., 2013: \$1,542 млн.) не был отражен, так как маловероятно, что в обозримом будущем будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, чтобы зачесть эти убытки. Налоговые убытки в размере \$6,595 млн. (2014: \$6,585 млн., 2013: \$6,054 млн.), по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Канаде, на Кипре, в Италии, Люксембурге, Российской Федерации, Украине, Объединенном Королевстве и США. Убытки в размере \$6,383 млн. (2014: \$6,331 млн., 2013: \$5,572 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму \$212 млн. истекает в 2019 – 2025 годах (2014: \$254 млн., 2013: \$481 млн.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря включали в себя следующие позиции:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Первоначальная стоимость:			
Земля	\$ 97	\$ 124	\$ 157
Здания и сооружения	1,507	1,908	2,860
Машины и оборудование	3,944	5,087	6,854
Транспортные средства	192	248	394
Добывающие активы	2,000	2,479	4,200
Прочие	37	60	77
Незавершенное строительство	298	415	980
	8,075	10,321	15,522
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	(690)	(790)	(1,205)
Машины и оборудование	(2,158)	(2,631)	(3,080)
Транспортные средства	(114)	(147)	(207)
Добывающие активы	(908)	(1,024)	(1,622)
Прочие	(25)	(45)	(50)
Первоначальная стоимость:	(3,895)	(4,637)	(6,164)
	\$ 4,180	\$ 5,684	\$ 9,358

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2015 год, закончившийся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2014 г.:								
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 124	\$ 1,111	\$ 2,454	\$ 101	\$ 1,451	\$ 15	\$ 415	\$ 5,68
Поступления	-	-	4	-	1	1	434	440
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	-	35	220	28	140	3	(426)	-
Выбытие	(2)	(7)	(29)	(4)	(7)	-	(22)	(71)
Амортизация и истощение	-	(77)	(338)	(24)	(88)	(5)	-	(532)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(4)	(16)	(44)	-	(109)	-	(36)	(209)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	-	2	2	-	3	-	13	20
Убыток от обесценения, признанный в составе прочего совокупного дохода	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(1)	(2)	(65)	(1)	(2)	(1)	(5)	(77)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	(7)	(13)	(4)	-	-	-	-	(24)
Курсовая разница	-	6	-	-	45	-	-	51
На 31 декабря 2015 г.:								
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	(13)	(228)	(416)	(22)	(346)	(1)	(75)	(1,101)
Поступления	\$ 97	\$ 817	\$ 1,78	\$ 78	\$ 1,09	\$ 12	\$ 298	\$ 4,18

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2014 год, закончившийся 31 декабря:

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 157	\$ 1,65	\$ 3,77	\$ 187	\$ 2,57	\$ 27	\$ 980	\$ 9,35
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	1	8	1	–	–	555	565
Поступления	–	198	447	22	131	5	(803)	–
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	(2)	(7)	(41)	(3)	(10)	–	(5)	(68)
Выбытие	–	(112)	(467)	(38)	(150)	(5)	–	(772)
Амортизация и истощение	(4)	(20)	(85)	–	(79)	–	(21)	(209)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	–	5	10	–	–	–	2	17
Перевод в состав/из состава активов для продажи	–	(4)	(3)	–	–	–	–	(7)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	6	(4)	–	61	–	4	67
Курсовая разница	(27)	(604)	(1,18€)	(68)	(1,07€)	(12)	(297)	(3,267)
На 31 декабря 2014 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 124	\$ 1,11	\$ 2,45	\$ 101	\$ 1,45	\$ 15	\$ 415	\$ 5,68

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2013 год, закончившийся 31 декабря:

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 183	\$ 1,61	\$ 3,41	\$ 181	\$ 1,38	\$ 21	\$ 1,18	\$ 7,99
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	203	539	61	1,52	8	275	2,61
Поступления	3	1	4	3	4	–	842	857
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	147	853	33	147	8	(1,18€)	–
Выбытие	–	(12)	(35)	(3)	(2)	–	(2)	(54)
Амортизация и истощение	–	(155)	(583)	(47)	(196)	(6)	–	(987)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(27)	(49)	(184)	(14)	(86)	(1)	(49)	(410)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	1	21	31	–	56	–	3	112
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	–	(4)	(1)	–	(2)	–	(2)	(9)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(11)	(6)	(23)	(15)	(57)	–	(1)	(113)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	15	4	7	–	(6)	–	–	20
Курсовая разница	(7)	(110)	(250)	(12)	(195)	(3)	(84)	(661)
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 157	\$ 1,65	\$ 3,77	\$ 187	\$ 2,57	\$ 27	\$ 980	\$ 9,35

9. Основные средства (продолжение)

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере \$23 млн., \$22 млн. и \$29 млн. на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов соответственно.

1 января 2014 года определенные дочерние компании Группы провели переоценку оставшихся сроков полезного использования основных средств, что привело к снижению амортизации на \$52 млн. по сравнению с амортизационными расходами, которые были бы понесены в случае использования старых сроков полезного использования.

Убыток от обесценения относится к тем объектам основных средств, которые функционально устарели либо по которым обесценение выявлено в результате тестирования, проводимого на уровне единиц, генерирующих денежные потоки (Примечание 6).

Сумма капитализированных в течение 2015 года процентов по кредитам составила \$4 млн. (2012: \$10 млн., 2011: \$8 млн.).

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	\$ 651	\$ 981	\$ 1,054
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	57	57	57
Условия контрактов	20	26	45
Прочее	83	65	90
	811	1,129	1,246
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	(419)	(642)	(606)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	–	–	–
Условия контрактов	(4)	(3)	(1)
Прочее	(64)	(43)	(51)
	(487)	(688)	(658)
	\$ 324	\$ 441	\$ 588

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет \$57 млн., имели неограниченный срок полезного использования.

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2015 год, закончившийся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды				
	Отношения с клиентами	Условия контрактов	Прочее	Итого	
На 31 декабря 2014 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 339	\$ 57	\$ 23	\$ 22	\$ 441
Поступления	–	–	–	6	6
Амортизация	(43)	–	(2)	(5)	(50)
Утрата контроля над дочерним предприятием	(20)	–	–	–	(20)
Курсовая разница	(44)	–	(5)	(4)	(53)
На 31 декабря 2015 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 232	\$ 57	\$ 16	\$ 19	\$ 324

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2014 год, закончившийся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды				
	Отношения с клиентами	Условия контрактов	Прочее	Итого	
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 448	\$ 57	\$ 44	\$ 39	\$ 588
Поступления	–	–	–	4	4
Амортизация	(60)	–	(4)	(8)	(72)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	(16)	–	–	–	(16)
Перевод в состав активов для продажи	(1)	–	–	–	(1)
Курсовая разница	(32)	–	(17)	(13)	(62)
На 31 декабря 2014 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 339	\$ 57	\$ 23	\$ 22	\$ 441

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2013 год, закончившийся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды				
	Отношения с клиентами	Условия контрактов	Прочее	Итого	
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 654	\$ 57	\$ –	\$ 24	\$ 735
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	–	–	19	19
Поступления	–	–	47	5	52
Амортизация	(86)	–	(1)	(7)	(94)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	(68)	–	–	(1)	(69)
Курсовая разница	(52)	–	(2)	(1)	(55)
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 448	\$ 57	\$ 44	\$ 39	\$ 588

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании

Группа учитывает инвестиции в совместные и зависимые компании по методу долевого участия.

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании было следующим:

Млн. долл. США	Прочие зависимые компании			
	Corber	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
Инвестиции на 31 декабря 2012	\$ 497	\$ 36	\$ 18	\$ 551
Доля прибыли/(убытка)	–	7	2	9
Дивиденды выплаченные	–	–	(1)	(1)
Приобретение контрольных долей (Примечание 4)	(496)	–	(9)	(505)
Курсовая разница	(1)	(3)	–	(4)
Инвестиции на 31 декабря 2013	\$ –	\$ 40	\$ 10	\$ 50
Доля прибыли/(убытка)	–	8	2	10
Дивиденды выплаченные	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	–	(19)	(1)	(20)
Инвестиции на 31 декабря 2014	\$ –	\$ 29	\$ 10	\$ 39
Доля прибыли/(убытка)	–	4	–	4
Курсовая разница	–	(7)	(2)	(9)
Инвестиции на 31 декабря 2015	\$ –	\$ 26	\$ 8	\$ 34

Corber Enterprises Limited

Corber Enterprises S.à r.l (“Corber”) - совместная компания, созданная в 2004 году для целей осуществления совместного контроля за хозяйственной деятельностью группы угледобывающих компаний Распадская. С марта 2014 года Corber зарегистрирована в Люксембурге. Доля Группы в совместной компании составляла 50%, т.е. по состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная доля владения в ОАО «Распадская» составляла приблизительно 41%. 16 января 2013 года Группа приобрела контрольную долю владения в Corber (Примечание 4) и учет инвестиций в Corber как в совместную компанию и соответствующие раскрытия стали неприменимы с этой даты.

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

Млн. долл. США	За период с 1 по 16 января 2013 года	
	Выручка	\$
Себестоимость реализованной продукции и услуг		(26)
Прочие расходы, включая налог на прибыль		(6)
Чистая прибыль/(убыток)	\$	–

Казанковская

ЗАО «Казанковская» («Казанковская») – компания по добыче каменного угля, вошедшая в Группу в 2007 году в результате приобретения Группой Южкзбассугля. Группа владела 50% долей в Казанковской.

В январе 2013 года Группа приобрела дополнительные 50% в Казанковской у Магнитогорского Metallургического Комбината за денежное вознаграждение в размере 167 долларов США. Главной причиной приобретения являлась подготовка для последующей продажи месторождений. Группа полностью списала гудвилл в размере \$14 млн., возникший при данном приобретении. В августе 2013 года Казанковская была продана (Примечание 12).

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Streamcore

Группа владеет 50% долей в Streamcore (Кипр), совместной компании, созданной для целей осуществления совместного контроля и управления активами по переработке и продаже лома в Сибири (Россия).

В таблице ниже приведены активы и обязательства Streamcore на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Основные средства	\$ 19	\$ 27	\$ 49
Запасы	3	5	8
Дебиторская задолженность	51	51	131
Итого активов	73	83	188
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1	1	2
Долгосрочные обязательства	–	–	31
Краткосрочные обязательства	20	24	75
Итого обязательств	21	25	108
Чистые активы	\$ 52	\$ 58	\$ 80
Доля чистых активов, относящаяся к доле владения в размере 50%	\$ 26	\$ 29	\$ 40

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Выручка	\$ 278	\$ 478	\$ 477
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(263)	(450)	(440)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(7)	(12)	(23)
Чистая прибыль	\$ 8	\$ 16	\$ 14
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ 4	\$ 8	\$ 7

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи

Основные категории активов и обязательств выбывающих групп, оценка которых производится по наименьшей величине из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Основные средства	\$	1	\$	3	\$	172
Прочие внеоборотные активы		–		–		14
Запасы		–		1		61
Дебиторская задолженность		–		–		48
Денежные средства		–		–		7
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи		1		4		302
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		–		–		–
Долгосрочные обязательства		–		13		2
Краткосрочные обязательства		–		–		110
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи		–		13		112
Неконтрольные доли участия		–		–		–
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$	1	\$	(9)	\$	190

Чистые активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, по состоянию на 31 декабря относились к следующим отчетным сегментам:

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$	1	\$	4	\$	302
Стальной сегмент		–		1		289
Угольный сегмент		1		3		–
Прочие операции		–		–		13
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи		–		13		112
Стальной сегмент		–		–		112
Стальной сегмент, Северная Америка		–		13		–
Угольный сегмент		–		–		–

По состоянию на 31 декабря 2013 года выбывающие группы, классифицированные как удерживаемые для продажи, относящиеся к стальному сегменту, состояли в основном из активов и обязательств EVRAZ Vitkovice Steel, проданной в апреле 2014 года. В 2012 году разница между балансовой стоимостью чистых активов данного дочернего предприятия и ожидаемой суммой вознаграждения в размере \$78 млн. была отражена как убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, впоследствии полностью восстановленный в 2013 году в связи с изменением суммы вознаграждения.

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств (на дату выбытия) дочерних предприятий и бизнес-подразделений, выбывших в течение 2013–2015 годов.

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Основные средства	\$	25	\$	178	\$	113
Прочие внеоборотные активы		–		19		16
Запасы		13		79		17
Дебиторская задолженность		–		64		49
Денежные средства		–		20		23
Итого активы		38		360		218
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		–		–		7
Долгосрочные обязательства		17		28		114
Краткосрочные обязательства		–		100		84
Итого обязательства		17		128		205
Неконтрольные доли участия		–		–		–
Чистые активы	\$	21	\$	232	\$	13

Чистые активы выбывающих групп, проданных в 2012-2014 годах, относились к следующим отчетным сегментам:

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$	38	\$	360	\$	218
Стальной сегмент		6		330		128
Стальной сегмент, Северная Америка		31		9		13
Угольный сегмент		1		–		39
Прочие операции		–		21		38
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи		17		128		205
Стальной сегмент		4		126		100
Стальной сегмент, Северная Америка		13		–		–
Угольный сегмент		–		–		70
Прочие операции		–		2		35
Неконтрольные доли участия		–		–		–
Стальной сегмент		–		–		–

Движение денежных средств в связи с выбытием дочерних предприятий и бизнес-подразделений было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	\$	(13)	\$	(20)	\$	(23)
Денежные средства полученные		57		331		24
Чистое поступление денежных средств	\$	44	\$	311	\$	1

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2013-2015 годов.

EVRAZ Portland Structural Tubing

В 2015 году Группа продала активы Portland Structural Tubing за денежное вознаграждение в размере \$51 млн. Группа признала доход от данной операции в размере \$20 млн. в составе прибыли от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи.

EVRAZ Vitkovice Steel

В апреле 2014 года Группа продала третьей стороне дочернюю компанию EVRAZ Vitkovice Steel за денежное вознаграждение в размере \$287 млн. при условии нулевого долга и нормализованного рабочего капитала. Расходы на продажу составили \$3 млн. По состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность Группы перед покупателем EVRAZ Vitkovice Steel составила \$25 млн. В 2015 году сумма была полностью погашена посредством зачета с дебиторской задолженностью от бывшей дочерней компании.

Группа признала доход от продажи дочерней компании в размере \$90 млн., включая \$61 млн. накопленных курсовых доходов, переклассифицированных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях. Денежные средства, выбывшие с дочерним предприятием, составили \$20 млн.

Активы Евразруды

В 2014 Группа продала железный рудник и ТЭЦ, расположенные в Красноярском крае и Кемеровской области России. Доход от данных операций составил \$25 млн., включая \$5 млн. накопленных курсовых доходов, переклассифицированных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях.

В 2013 году Группа продала 2 железных рудника, обогатительную фабрику и 2 электростанции, расположенные в Хакасии (Россия). Доход от данных операций составил \$21 млн.

ВГОК

В октябре 2013 года Группа продала дочернюю компанию ЕВРАЗ Высокогорский горно-обогатительный комбинат («ВГОК») компании НПРО УРАЛ.

Вознаграждение состояло из \$20 млн. денежными средствами с чистой приведенной стоимостью в размере \$18 млн. и справедливой стоимости 10-летнего контракта, в соответствии с которым ВГОК будет перерабатывать определенные отходы ЕВРАЗ НТМК. Справедливая стоимость данного контракта была оценена исходя из дополнительного дохода Группы и составила приблизительно \$47 млн. Контракт был отнесен к категории нематериальных активов «Условия контрактов».

Группа признала убыток от продажи ВГОК в размере \$2 млн., включая \$23 млн. накопленных курсовых убытков, перенесенных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях.

Центральная ТЭЦ

В сентябре 2013 года Группа продала Центральную ТЭЦ, расположенную в Кемеровской области (Россия), за 300 долларов США. Группа признала убыток от данной операции в размере \$1 млн.

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)*Шахты Южкузбассугля*

В 2013 году Группа продала 3 угольные шахты в Кемеровской области России: Юбилейную, Грамотеинскую и Казанковскую. Совокупное денежное вознаграждение составило 630 долларов США. Группа признала доход от данных операций в размере \$34 млн., включая \$1 млн. накопленных курсовых прибылей, перенесенных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях.

Прочие выбывающие группы, удерживаемые для продажи

Прочие выбывающие группы, удерживаемые для продажи, включают несколько небольших дочерних компаний, занимающихся непрофильными видами деятельности (строительство, торговля и развлекательные услуги) и прочие внеоборотные активы.

13. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря включали в себя следующие позиции:

Финансовые внеоборотные активы

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	\$ 5	\$ 17	\$ 30
Банковские депозиты с ограниченным использованием	5	7	10
Дебиторская задолженность от связанных сторон	1	1	3
Займы выданные	23	21	10
Дебиторская задолженность	5	4	22
Прочее	40	48	69
	\$ 79	\$ 98	\$ 144

Прочие внеоборотные активы

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Налог на прибыль к возмещению	\$ 18	\$ 4	\$ 20
Долгосрочный НДС к возмещению	6	12	23
Прочее	32	24	19
	\$ 56	\$ 40	\$ 62

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Группа владеет 15% долей в Delong Holdings Limited (далее по тексту – «Delong»), предприятия по производству горячекатанного проката, материнский офис которого расположен в Пекине (Китай). Инвестиции в Delong учтены по справедливой стоимости на основании рыночных котировок (\$5 млн., \$16 млн. и \$28 млн. на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов соответственно). Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода.

В 2013 году Группа признала доход в размере \$7 млн., вызванный ростом рыночных котировок акций, в составе прочего совокупного дохода. В 2015 и 2014 годах убыток от обесценения, вызванный снижением рыночных котировок акций, в размере \$0 млн. и \$12 млн. соответственно был отражен в составе прочего совокупного дохода и \$11 млн. и \$1 млн. соответственно был отражен в отчете об операциях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря включали в себя следующие позиции:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Сырье, материалы и запчасти	\$ 402	\$ 587	\$ 796
Незавершенное производство	188	306	342
Готовая продукция	309	477	604
	\$ 899	\$ 1,3	\$ 1,7⁴

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов составил \$35 млн., \$47 млн. и \$58 млн. соответственно.

На 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов определенные товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью \$383 млн., \$607 млн. и \$510 млн. соответственно были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов, предоставленных Группе банками (Примечание 22).

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включала в себя следующие статьи на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	\$ 472	\$ 684	\$ 909
Прочая дебиторская задолженность	23	25	63
	495	709	972
Резерв по сомнительным долгам	(48)	(55)	(57)
	\$ 447	\$ 654	\$ 915

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения, а также движение резерва по сомнительным долгам представлены в Примечании 28.

16. Сделки со связанными сторонами

Для Группы связанными сторонами считаются зависимые компании и партнеры по совместной деятельности, ключевой управленческий персонал и прочие предприятия, находящиеся под контролем или значительным влиянием ключевого управленческого персонала, конечной материнской компании Группы или ее акционеров. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря включала в себя следующее:

Млн. долл. США	Задолженность перед связанными сторонами					
	Задолженность связанных сторон			сторонами		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Вторресурс-переработка Южный ГОК	\$ 1	\$ 11	\$ 4	\$ 10	\$ 5	\$ 13
Вознаграждение за долю владения в Corber в размере 50% (Примечание 2)	–	–	–	–	491	491
Прочие организации	6	10	11	12	10	7
	7	58	20	151	602	847
Минус: резерв по сомнительным долгам	–	(2)	(3)	–	–	–
Минус: долгосрочные обязательства (Примечание 25)	–	–	–	–	–	(491)
	\$ 7	\$ 56	\$ 17	\$ 151	\$ 602	\$ 356

В 2014 и 2013 годах Группа не признавала расходов или доходов, связанных с сомнительными долгами от связанных сторон. В 2015 году \$2 млн. дохода от восстановления резерва по сомнительным долгам было признано в консолидированном отчете об операциях.

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующее:

Млн. долл. США	Продажи связанным сторонам			Приобретения у связанных сторон		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Genalta Recycling Inc.	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 14	\$ 24	\$ 22
ЧОП Интерлок	–	1	1	24	39	51
Межегейуголь	1	2	4	12	4	–
Вторресурс-переработка Южный ГОК	8	17	16	274	465	462
Прочие организации	29	42	62	70	125	150
	–	3	7	12	24	43
	\$ 38	\$ 65	\$ 90	\$ 406	\$ 681	\$ 728

Кроме раскрытия, приведенного в данном Примечании, информация об остатках и операциях со связанными сторонами приведена в Примечаниях 4, 11, 13 и 25.

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Genalta Recycling Inc. является совместной компанией канадского дочернего предприятия Группы. Она продает металлолом Группе.

ЧОП Интерлок – группа компаний, контролируемая одним из ключевых сотрудников Группы. Компании оказывали услуги по обеспечению безопасности российским и украинским дочерним предприятиям Группы.

Lanebrook Limited - контролирующая сторона Компании. В 2008 году Группа приобрела 1% доли владения в компании Южный ГОК у Lanebrook Limited за денежное вознаграждение в размере \$38 млн. (Примечание 18). В рамках данной сделки, Группа подписала опционное соглашение, дающее ей право продать данные акции Lanebrook Limited за такое же вознаграждение. В январе 2014 года Группа продала 0.14% акций компании Lanebrook Limited за \$6 млн. Срок опциона на продажу оставшихся акций истекает 31 декабря 2016 года.

Межегейуголь – компания, контролируемая EVRAZ plc. Группа оказывает геологическое сопровождение Межегейуголю и приобретает у нее попутно извлекаемый уголь.

Вторресурс-переработка – это дочерняя компания Streamcore, совместной компании Группы, приобретенная в 2012 году. Она продает металлолом Группе и оказывает услуги по его переработке и прочие услуги. В 2015, 2014 и 2013 годах закупки металлолома у Вторресурс-переработки составили \$219 млн. (1,339,101 тонн), \$383 млн. (1,601,041 тонн) и \$370 млн. (1,420,990 тонн) соответственно

Южный ГОК, предприятие по добыче и обогащению железной руды, является зависимой компанией Lanebrook Limited. Группа продавала стальную продукцию Южному ГОКу и покупала у него железную руду. В 2015, 2014 и 2013 годах объем закупок составил 1,517,580 тонн, 1,486,415 тонн. и 1,549,958 тонн соответственно. В 2015 и 2014 годах украинская гривна обесценилась по отношению к доллару США на 34% и 49% соответственно. В результате Группа признала убыток от курсовых разниц в размере \$19 млн. и \$88 млн. соответственно по остаткам и операциям с Южным ГОКом.

1 апреля 2014 года украинская дочерняя компания Группы получила беспроцентный займ в размере 2,935 млн. украинских гривен (\$267 млн. по курсу на дату выплаты) от Стандарт ИП, компании, подконтрольной одному из главных акционеров. Средства были использованы для краткосрочного управления ликвидностью украинской дочерней компании. Займ был полностью погашен несколькими траншами до 10 апреля 2014 года за счет займа, предоставленного другой дочерней компанией Группы.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на преобладающих рыночных условиях.

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)*Займы выданные / полученные от связанных сторон*

В 2015 году Группа предоставила займ в размере \$157 млн. Межегейуглю. Процентная ставка по займу составляет 7.65% годовых, а срок погашения установлен в декабре 2020 года.

В 2015 году Группа получила и погасила предоставленный EVRAZ plc займ в размере \$16 млн. с процентной ставкой 6% годовых.

В 2015 году Группа получила дополнительно \$3 млн. по займу в размере \$55 млн. от Evraz Greenfield Development S.A. Данный займ с процентной ставкой 7% годовых был получен в 2013 году со сроком погашения в 2017 году. В 2015 году Группа начислила \$2 млн. процентных расходов и полностью погасила непоплаченные обязательства по займу.

1 апреля 2014 года Группа получила беспроцентный займ в размере 2,935 млн. украинских гривен (\$267 млн. по курсу на дату выплаты) от Стандарт ИП, компании, подконтрольной одному из главных акционеров. Средства были использованы для краткосрочного управления ликвидностью украинской дочерней компании. Займ был полностью погашен несколькими траншами до 10 апреля 2014 года.

В июне 2013 года Группа получила бридж-займ от EVRAZ Greenfield Development S.A. в размере \$300 млн., который был погашен в июле 2013 года. Процентная ставка по займу составляла 3% годовых.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

- директора Evraz Group S.A.,
- вице-президенты,
- ключевой управленческий персонал крупнейших дочерних предприятий.

В 2015, 2014 и 2013 годах ключевой управленческий персонал составлял 39, 44 и 51 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете об операциях в составе административных расходов и включает в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Заработная плата	\$ 13	\$ 17	\$ 19
Премии	9	29	13
Социальные налоги	4	3	3
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21)	10	14	11
Выходные пособия	–	1	–
Прочие выплаты	–	1	1
	\$ 36	\$ 65	\$ 47

Прочая информация, раскрываемая в отношении вознаграждения директоров в соответствии с Законом о компаниях 2006 года, а также подлежащая аудиту в соответствии с Положением о раскрытии информации о вознаграждениях директоров от 2002 года, раскрывается в Отчете о вознаграждениях директоров.

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Входящий НДС	\$ 61	\$ 70	\$ 208
Прочие налоги	64	83	66
	\$ 125	\$ 153	\$ 274

Входящий НДС, представляющий собой суммы к оплате или уже уплаченные поставщикам, возмещается налоговыми органами путем зачета против НДС к оплате налоговым органам, начисленного на выручку Группы, или путем прямых денежных перечислений от налоговых органов. Руководство периодически анализирует возмещаемость остатков входящего НДС и полагает, что он полностью возмещаем в течение одного года.

18. Прочие текущие финансовые активы

Прочие краткосрочные активы включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	\$ 32	\$ 32	\$ 38
Банковские депозиты с ограниченным использованием	3	1	12
Обеспечение, полученное по своп договорам (Примечание 25)	–	7	21
Акции материнской компании	–	–	1
	\$ 35	\$ 40	\$ 72

19. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, преимущественно состоящие из денежных средств на счетах в банках, были деноминированы в следующих валютах по состоянию на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Доллары США	\$ 1,180	\$ 907	\$ 1,300
Рубли	121	106	194
Канадские доллары	29	6	50
Евро	4	6	9
Ранды ЮАР	3	10	32
Украинские гривны	20	3	17
Прочие	2	10	1
	\$ 1,359	\$ 1,048	\$ 1,603

На 31 декабря 2015, 2014 годов и 31 декабря 2013 года активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, включали денежные средства в сумме \$0, \$0 млн. и \$7 млн., соответственно.

20. Капитал**Уставный капитал**

Количество акций	2015	2014	2013
Разрешенный к выпуску Обыкновенные акции по €2 каждая	257,204,326	257,204,326	257,204,326
Выпущенный и полностью оплаченный Обыкновенные акции по €2 каждая	148,882,619	156,215,373	156,215,373

Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Evraz Group S.A. включал 7,333,333 акций, которые были выпущены без денежного вознаграждения в 2009 году.

Выпуск акций в 2013 году

В октябре 2015 года Evraz Group S.A. выпустила 491 акций в пользу материнской компании номиналом €2 за акцию в обмен на долю владения в Corber в размере 50%, оцененную в \$491 млн. (Примечание 2 Корректировки финансовой отчетности). На ту же дату Компания выпустила 88 акций номиналом €2 за акцию в обмен на \$88 млн. денежных средств, полученных от EVRAZ plc.

В июле 2013 года Компания выпустила 1,000 обыкновенных акций номиналом €2 каждая и получила от материнской компании \$100 млн. за эти акции.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Компания владела 7,333,333 собственных акций. 27 марта 2015 года собственные акции, выкупленные у акционеров, были аннулированы.

Резервный капитал

В соответствии с законодательством Люксембурга Evraz Group S.A. обязана создавать резервный капитал в размере 10% уставного капитала путем ежегодных отчислений, которые должны составлять, по меньшей мере, 5% от годовой чистой прибыли в соответствии с финансовой отчетностью, подготовленной по бухгалтерским стандартам, принятым в Люксембурге. Резервный капитал может быть использован только в случае банкротства.

20. Капитал (продолжение)**Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Сумма разводненной прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые были бы выпущены при конвертации всех потенциально разводняющих обыкновенных акций в обыкновенные акции.

Прибыль, а также данные об акциях, включенные в расчет базовой и разводненной прибыли на акцию, представлены ниже:

	2015	2014	2013
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой прибыли на акцию	148,882,154	148,882,040	148,881,498
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	\$ (602)	\$ (1,165)	\$ (474)
Прибыль/(убыток) на акцию, базовая и разводненная	\$ (4.04)	\$ (7.82)	\$ (3.18)

Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию не включает 7,333,333 акций, выпущенных в 2009 году в пользу Lanebrook в обмен на право получения 7,333,333 акций, переданных на условиях займа. Данные операции не оказали влияния на капитал, так как чистые активы Группы в результате данных операций не изменились.

Дивиденды

Evraz Group S.A. объявила материнской компании следующие агрегированные суммы дивидендов:

	Объявленные дивиденды, млн. долл. США	долл. США на акцию
Промежуточные за 2012 год	390	2.62
Промежуточные за 2013 год	715	4.80
Финальные за 2013 год	150	1.01
Финальные за 2014 год	350	2.35

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля неконтролирующих акционеров в этих дивидендах в 2015, 2014 и 2013 годах составила \$0 млн., \$3 млн. и \$1 млн.

Прочие движения в капитале*Неконтрольные доли в дочерних компаниях*

В 2013 году в результате приобретения контрольной доли в Распадской (Примечание 4) Группа признала \$311 млн., представляющих собой неконтрольную долю участия в компании в размере приблизительно 18%.

21. Выплаты на основе долевых инструментов

13 октября 2011 года, 6 сентября 2012 года, 24 сентября 2013 года, 8 августа 2014 года и 26 октября 2015 года Группа утвердила Поощрительные Планы, в соответствии с которыми некоторые представители высшего руководства и сотрудники («участники») могут безвозмездно получать акции материнской компании на момент вступления в долевые права.

Момент вступления в долевые права по каждому траншу наступает в течение 90 дней после объявления годовых результатов. Ожидаемые даты вступления в долевые права, не исполненные на 31 декабря 2015 года, приводятся в таблице ниже:

<i>Количество акций EVRAZ plc</i>	Поощрительный				
	Итого	План 2015	План 2014	План 2013	План 2012
Март 2016	12,279,149	4,122,090	3,444,498	4,693,944	18,617
Март 2017	13,955,215	4,122,090	5,166,741	4,666,384	–
Март 2018	11,349,891	6,183,133	5,166,758	–	–
Март 2019	6,183,298	6,183,298	–	–	–
	43,767,553	20,610,611	13,777,997	9,360,328	18,617

Поощрительные Планы находятся в ведении Совета Директоров EVRAZ plc. Совет Директоров имеет право ускорить наступление момента вступления в долевые права. При прекращении трудового соглашения с участником, если иное не предусмотрено Советом Директоров либо решением уполномоченного лица, участник утрачивает права на доли, которые на момент прекращения трудовых соглашений не были ему безвозмездно переданы.

В течение 2013-2015 годов Планы не изменялись и не аннулировались.

Группа учитывает вознаграждения на основе долевых инструментов по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Средневзвешенная справедливая стоимость вознаграждений на основе долевых инструментов, предоставленных в течение 2015, 2014 и 2013 годов, составила \$1.12, \$1.51 и \$1.89 за акцию EVRAZ plc соответственно. Справедливая стоимость этих вознаграждений была рассчитана на дату наделения участников правами на получение вознаграждения, основываясь на рыночных ценах акций материнской компании, уменьшенных на приведенную стоимость ожидаемых дивидендов, которые будут выплачены до момента вступления в долевые права. Для оценки Поощрительных планов, действовавших в 2013-2015 годах были использованы следующие предположения:

	Поощрительный План 2015	Поощрительный План 2014	Поощрительный План 2013	Поощрительный План 2012	Поощрительный План 2011
Доходность дивидендов (%)	7.3 – 9.1	3.6 – 4.8	4.0 – 8.8	1.9 – 5.4	3.6 – 4.8
Ожидаемый срок действия (лет)	0.6 – 3.6	0.6 – 3.6	0.6 – 3.6	0.6 – 2.6	0.5 – 2.5
Рыночная стоимость акций EVRAZ plc (2011: Evraz Group S.A.) на дату объявления	\$1.36	\$1.68	\$2.13	\$3.61	\$51.57

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

В данной таблице представлено количество и движение вознаграждений на основе долевых инструментов в течение отчетных периодов.

	2015	2014	2013
Опционы, не исполненные на 1 января	36,608,05	27,692,06	12,069,57
Объявленные в течение года	20,610,61	20,220,62	20,832,29
Утрата прав на опционы	(3,473,851)	(3,064,281)	(1,221,683)
Опционы, по которым состоялось вступление в долевые права	(9,977,259)	(8,240,349)	(3,988,123)
Опционы, не исполненные на 31 декабря	43,767,55	36,608,05	27,692,06
Неисполненные опционы, по которым вступление в долевые права состоялось	–	–	98,647

В 2014 и 2013 годах фактическое количество акций с наступившим долевым правом, предоставленное EVRAZ plc участникам, было сокращено на 596,896 и 325,164 акций, соответственно, что представляет собой подоходный налог и другие удержания.

Средневзвешенная цена акций на даты получения вознаграждения составляла \$2.59, \$1.72 и \$1.52 в 2015, 2014 и 2013 годах соответственно.

Средневзвешенный оставшийся срок реализации вознаграждений на основе долевых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов соответственно составлял 1.5, 1.6 и 1.7 лет соответственно.

В данной таблице представлены расходы, связанные с Поощрительными планами, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами	\$ 20	\$ 30	\$ 25

22. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме \$154 млн., \$164 млн. и, \$1,069 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме \$6,174 млн., \$5,925 млн. и \$6,680 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме \$289 млн., \$532 млн. и \$660 млн. соответственно.

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря включали в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Банковские кредиты	\$ 2,23	\$ 1,54	\$ 2,00
<i>Деноминированные в долларах США</i>			
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	–	138	577
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	286	600	600
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	186	400	400
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	353	509	509
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	796	850	850
Обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году	350	350	–
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	1,00	1,00	1,00
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	750	–	–
<i>Деноминированные в рублях</i>			
Рублевые облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	–	–	611
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	–	69	119
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	–	267	458
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	165	356	611
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	206	–	–
Прочие обязательства	–	1	8
Корректировка до справедливой стоимости обязательств, принятых при объединении бизнеса	7	20	27
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(54)	(57)	(66)
Проценты к уплате	66	74	90
	\$ 6,34	\$ 6,12	\$ 7,80

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов займы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12), составили \$0, \$0 млн. и \$76 млн. краткосрочных обязательств. В отчете о финансовом положении они были включены в обязательства, напрямую связанные с активами, удерживаемыми для продажи.

22. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства EVRAZ plc. по облигациям с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году составили \$8 млн. В 2015 году Evraz Group S.A. частично выкупила эти облигации (Примечание 22 Выкуп облигаций, деноминированных в долларах США).

Среднегодовые эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Доллары США	6.87%	6.71%	7.29%	2.86%	2.72%	1.56%
Рубли	11.84%	9.00%	10.49%	–	–	7.21%
Евро	5.57%	3.55%	3.60%	–	–	3.75%
Канадские доллары	–	–	3.30%	–	–	–
Ранды ЮАР	–	–	–	–	9.98%	–

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Доллары США	\$	5,41	\$	5,28	\$	5,74
Рубли		621		700		1,83
Евро		368		193		268
Канадские доллары		–		–		10
Ранды ЮАР		–		8		2
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств		(54)		(57)		(66)
	\$	6,34	\$	6,12	\$	7,80

Активы в залоге

Группа передала в залог в качестве обеспечения свои права по некоторым экспортным контрактам на период действия договоров кредитования. Вся выручка от реализации стали по данным контрактам может быть использована для погашения обязательств по кредитным договорам в случае дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов доля владения в EVRAZ Inc NA в размере 100% и доля владения в EVRAZ Inc NA Canada в размере 51% были переданы в залог в качестве обеспечения по обязательству в размере \$350 млн. по облигациям с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году. Дочерние предприятия владели приблизительно 34% консолидированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 года и генерировали приблизительно 26% консолидированной выручки в 2015 году. Кроме того, основные средства и запасы этих дочерних предприятий в сумме \$1,052 млн. и \$382 млн. соответственно по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014: \$1,140 млн. и \$607 млн. соответственно) были переданы в залог в качестве обеспечения по этим облигациям.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов 100% акций ЕВРАЗ Каспиан Сталь были переданы в залог в качестве обеспечения по договору банковского кредитования на сумму \$107 млн. на конец 2015 года. Дочернее предприятие владело 0.9% консолидированных активов и генерировало 1.1% консолидированной выручки в 2015 году. Кроме того, основные средства ЕВРАЗ Каспиан Сталь в сумме \$55 млн. (2014: \$108 млн., 2013: \$108 млн.) были переданы в залог в качестве обеспечения по тому же договору кредитования.

22. Кредиты и займы (продолжение)

Активы в залоге Группы по балансовой стоимости включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Основные средства	\$ 1,10	\$ 1,24	\$ 108
Запасы	383	607	510

Выпуск облигаций

В декабре 2015 года Группа выпустила облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году на сумму \$750 млн. Поступления от выпуска облигаций были использованы для выкупа облигаций с процентной ставкой 7.40% со сроком погашения в 2017 году, облигаций с процентной ставкой 9.50% со сроком погашения в 2018 году и облигаций с процентной ставкой 6.75% со сроком погашения в 2018 году в ходе тендерного предложения, состоявшегося 18 декабря 2015 года, а также на рефинансирование прочей текущей задолженности Группы.

В июле 2015 года Группа выпустила облигации на общую сумму 15,000 млн. рублей (\$206 млн. по состоянию на 31 декабря 2015 года) с процентной ставкой 12.95% годовых и ближайшей датой, на которую держатели могут воспользоваться правом погашения облигаций 26 июня 2019 года. Риск потенциальных убытков от изменения валютного курса по этим облигациям был захеджирован (Примечание 25).

В ноябре 2014 года Группа выпустила обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% со сроком погашения в 2019 году на сумму \$350 млн. Поступления от выпуска облигаций были использованы для частичного погашения облигаций с процентной ставкой 8.25% к погашению 10 ноября 2015 года.

В апреле 2013 года Группа выпустила облигации на сумму \$1,000 млн. со сроком погашения в 2020 году. Купонный доход с процентной ставкой 6.50% годовых по данным облигациям выплачивается раз в полгода, а сумма основного долга должна быть погашена 22 апреля 2020 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы для погашения облигаций с процентной ставкой 8.875% к погашению 24 апреля 2013 года, а также отдельных банковских кредитов.

Продление срока обращения облигаций с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году

В марте 2013 года держатели рублевых облигаций с процентной ставкой 9.25% годовых получили право принять новую ставку купона 8.75% годовых со сроком погашения 20 марта 2015 года или потребовать от Группы выкупа облигаций по номинальной стоимости. По состоянию на 26 марта 2013 года, дату истечения срока реализации полученного права, Группа выкупила облигаций на сумму 12,265 млн. рублей (\$399 млн. по курсу на дату операции). Оставшиеся облигации общей номинальной стоимостью 2,735 млн. рублей (приблизительно \$84 млн. по курсу на 31 декабря 2013 года) продолжают свое обращение на Московской бирже.

В апреле и мае 2013 года Группа реализовала часть облигаций по 1,000 рублей за штуку и получила 1,150 млн. рублей (\$35 млн. по курсу на 31 декабря 2013 года).

22. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций, деноминированных в рублях

В марте 2015 года Группа полностью погасила облигации с процентной ставкой 8.75% годовых со сроком погашения в 2015 году и номинальной стоимостью 3,885 млн. рублей (\$65 млн.) по номиналу. У Группы не возникло прибыли или убытка по этим операциям.

В апреле 2015 года Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 9.95% годовых со сроком погашения в 2015 году за денежное вознаграждение в размере \$80 млн. Номинальная стоимость выкупленных облигаций составила 4,150 млн. рублей (\$81 млн.). В результате Группа признала прибыль в размере \$1 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях. В октябре 2015 года Группа погасила оставшиеся облигации на 10,850 млн. рублей (\$175 млн.) по номиналу. У Группы не возникло прибыли или убытка от этой операции.

В июле 2015 года Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 8.40% со сроком погашения в 2016 году и номиналом 4,792 млн. рублей (\$84 млн. по курсу на дату операции) за денежное вознаграждение в размере 4,696 млн. рублей (\$82.5 млн по курсу на дату совершения сделки). В сентябре 2015 Группа дополнительно выкупила облигаций в размере 3,159 млн. рублей по номинальной стоимости (\$48 млн.). У Группы не возникло прибыли или убытка от этой операции. По состоянию на 31 декабря 2015 года общая стоимость непогашенных облигаций составила 12,049 млн. рублей (\$165 млн.).

В апреле 2014 года Группа выкупила облигации с процентной ставкой 13.5% годовых и сроком погашения в 2014 году по номинальной стоимости в 2,258 млн. рублей (\$64 млн.). В октябре 2014 года Группа погасила оставшиеся облигации в размере 17,742 млн. рублей (\$440 млн.). У Группы не возникло прибыли или убытка от этих операций.

Выкуп облигаций, деноминированных в долларах США

В декабре 2015 года Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 7.40% годовых к погашению в 2017 году (\$314 млн.), облигации с процентной ставкой 9.50% годовых к погашению в 2018 году (\$156 млн.) и облигации с процентной ставкой 6.75% годовых к погашению в 2018 году (\$54 млн.). Суммы превышения вознаграждения, уплаченного при выкупе, над балансовой стоимостью облигаций в размере \$14 млн., \$11 млн. и \$1 млн. соответственно были отражены по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях.

В 2014 году Группа частично выкупила облигации со ставкой 8.25% годовых со сроком погашения в 2015 году за денежное вознаграждение в размере \$437 млн. Номинальная стоимость облигаций составляла \$439 млн. В результате Группа признала убыток от погашения задолженности в сумме \$6 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях. В 2015 году Группа выкупила оставшиеся облигации в размере \$138 млн. У Группы не возникло прибыли или убытка по этим операциям.

В 2014 году Группа частично выкупила облигации со ставкой 7.75% годовых со сроком погашения в 2017 году (выпущенные Распадской) за денежное вознаграждение в размере \$6 млн. Номинальная стоимость облигаций составляла \$8 млн. В результате Группа признала прибыль от погашения задолженности в сумме \$2 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях (Примечание 7). В октябре и ноябре 2015 года Группа дополнительно выкупила в ходе тендерного предложения и биржевых операций облигаций на сумму \$206 млн. по номиналу. Разница между балансовой стоимостью облигаций и вознаграждением, уплаченным при выкупе, в сумме \$7 млн. была отражена по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях.

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий

Некоторые кредитные соглашения и условия, на которых были выпущены облигации, налагают определенные финансовые и прочие ограничения на Evraz Group S.A. и ее дочерние компании. Данные ограничения затрагивают определенные операции и финансовые коэффициенты, включая ограничения в отношении показателей долга и прибыльности. Показатель EBITDA, используемый для расчетов ограничительных условий, определяется в соответствии с определениями соответствующих кредитных соглашений и может отличаться от показателя, используемого руководством для оценки деятельности.

Кредитная линия на €475 млн., открытая Газпромбанком в апреле 2015 года, содержала ограничение по максимальной величине отношения консолидированного чистого долга к консолидированному показателю EBITDA за последние 12 месяцев. В результате дополнения, подписанного в декабре 2015 года, это ограничение было изменено в сторону увеличения предельно допустимого уровня коэффициента, и вместе с тем кредитная линия была частично преобразована в рублевую кредитную линию на сумму €235 млн.

Предэкспортная кредитная линия на \$500 млн., открытая синдикатом банков в 2014 году и прочие кредитные линии на общую сумму \$929 млн., налагают ограничительные условия, связанные с поддержанием финансовых показателей на определенном уровне. Эти ограничительные условия требуют от EVRAZ plc поддержания в определенных пределах двух основных коэффициентов: отношения консолидированного чистого долга к консолидированной сумме EBITDA за последние 12 месяцев, и отношения консолидированной EBITDA за последние 12 месяцев к скорректированной величине расходов по процентам за последние 12 месяцев. Также эти ограничительные условия включают лимит на общую сумму консолидированного долга EVRAZ plc. Нарушение значений одного или обоих коэффициентов или превышение лимита консолидированного долга означает наступление события невыполнения обязательств по кредитной линии, что, в свою очередь, может привести к дефолту по другим долговым инструментам Группы. Кредитные условия также налагают определенные ограничения на выплату дивидендов компанией EVRAZ plc, сделок по приобретению и продаже.

Облигации со сроками погашения в 2017, 2018, 2020 и 2021 годах, выпущенные Evraz Group S.A., холдинговой компанией, находящейся в прямом и полном владении у EVRAZ plc, сумма которых составляет \$3,185 млн., имеют условия, ограничивающие сумму долга Компании и ее консолидируемых дочерних предприятий в зависимости от соотношения общего долга к EBITDA. Значение коэффициента само по себе не может являться нарушением ограничительных условий, однако превышение пороговых значений коэффициента устанавливает ограничение в отношении величины консолидированного долга, которое снимается, как только значение коэффициента опускается ниже порогового. Эффект данного ограничения таков, что Evraz Group S.A. и ее дочерние предприятия не могут увеличить величину консолидированного долга на уровне Evraz Group S.A., но могут рефинансировать существующую задолженность при выполнении определенных условий.

Подобные финансовые ограничения соответствуют финансовой стратегии Группы и, таким образом, не налагают никаких дополнительных ограничений на ее операции.

Помимо ограничительных условий, ограничивающих возможность привлечения дополнительного долга, описанных выше, у Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года был кредит в размере \$90 млн., на который наложены ограничительные условия, связанные с поддержанием консолидированных финансовых показателей Evraz Group S.A. на определенном уровне. Эти ограничительные условия требуют от Evraz Group S.A. поддержания в определенных пределах соотношения консолидированного чистого долга к консолидированной сумме EBITDA за последние 12 месяцев. Нарушение значения данного коэффициента означает наступление события невыполнения обязательств по указанным кредитным соглашениям, что, в свою очередь, может привести к дефолту по другим долговым инструментам Evraz Group S.A. и ее дочерних предприятий.

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий (продолжение)

Облигации в размере \$400 млн. с процентной ставкой 7.75% годовых со сроком погашения в 2017 году, выпущенные Распадской в 2012 году, из которых \$214 млн. принадлежало Evraz Group S.A. по состоянию на 31 декабря 2015 года, имеют ограничительные условия, подобные ограничительным условиям, налагаемым на Evraz Group S.A., но коэффициенты рассчитываются на основе консолидированных показателей ОАО «Распадская» с ограничениями, налагаемыми только на ОАО «Распадская» и ее дочерние предприятия. Данные ограничения оказывают аналогичный эффект на Распадскую, но не на EVRAZ plc и ее дочерние предприятия, так как они не входят в Группу Распадская.

Облигации к погашению в 2019 году на сумму \$350 млн., выпущенные Evraz Inc NA Canada в ноябре 2014 года, имеют определенные условия, ограничивающие привлечение нового финансирования EVRAZ North America plc, материнской компанией Evraz Inc NA и Evraz Inc NA Canada, и ее дочерними предприятиями (все вместе “EVRAZ North America”), и осуществление некоторых видов выплат, включая выплаты дивидендов компанией EVRAZ North America.

В 2015 году Группа соблюдала все финансовые и нефинансовые ограничительные условия.

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств представляют собой комиссионное вознаграждение и транзакционные издержки, оплаченные Группой при заключении кредитных договоров и размещении облигаций.

Неиспользованные заемные средства

Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
С безусловным обязательством банка	\$ 317	\$ 357	\$ 347
Без безусловного обязательства банка	663	1,22	811
Итого неиспользованные заемные средства	\$ 980	\$ 1,58	\$ 1,15

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

Определенные дочерние компании Группы, расположенные на территории России, предоставляют дополнительное пенсионное обеспечение и единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности. Данные выплаты зависят от стажа, размера заработной платы и суммы пенсионных выплат согласно коллективному договору. Прочие компенсации включают в себя различные виды выплат и неденежные вознаграждения. Группа производит выплаты при наступлении сроков платежей.

Кроме того, некоторые дочерние компании имеют планы с установленными выплатами, согласно которым взносы осуществляются в специализированный отдельно управляемый негосударственный пенсионный фонд. Группа осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд в размере 100% взносов, осуществляемых работниками, что в совокупности составляет до 4% их ежемесячной заработной платы. Взносы Группы подлежат выплате сотрудникам начиная с даты выхода на пенсию.

Пенсионные планы с установленными взносами представляют собой отчисления Группы Пенсионному Фонду, Фонду социального страхования и Фонду занятости Российской Федерации по установленным нормам, исходя из размера фонда оплаты труда. У Группы нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по последующим отчислениям в отношении произведенных выплат.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Украинские планы

Украинские дочерние предприятия осуществляют регулярные взносы в Государственный Пенсионный Фонд, тем самым частично компенсируя льготные пенсионные выплаты фондом сотрудникам, которые работали во вредных и тяжелых условиях. Сумма таких пенсионных выплат зависит от стажа и заработной платы.

Кроме того, сотрудники получают единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие компенсации в соответствии с коллективными договорами. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

В 2013 году в результате изменений в пенсионном законодательстве было объявлено о ежегодной индексации величины пенсионных пособий не менее уровня индекса потребительских цен. Индексация пенсий в конкретном году зависит от наличия финансовых ресурсов у Государственного Пенсионного Фонда. Дочерние предприятия обязаны осуществлять льготные пенсионные выплаты с учетом установленной законодательно индексации. Группа определила величину обязательств по планам с установленными выплатами на основании допущения, что пенсии будут индексироваться, несмотря на нехватку денежных средств в Государственном Пенсионном Фонде, что приведет к неисполнению законодательства самим Фондом и, как следствие, повлечет отмену обязательств украинских предприятий выплачивать повышенные пенсии.

В 2015 году были введены новые условия в пенсионное законодательство: стаж, требуемый для получения права на льготные пенсии, будет постепенно увеличен на 5 лет в течение ближайших 10 лет. Группа уменьшила сумму своих обязательств по выплатам работникам на 2 млн. через стоимость прошлых услуг в связи с данными изменениями.

Планы США и Канады

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории США и Канады, применяют планы с установленными выплатами для всех сотрудников, имеющих право на участие в данных программах пенсионного обеспечения. Выплаты зависят от пенсионного стажа, пенсионных компенсаций или комбинации обоих факторов в зависимости от индивидуального плана. Дочерние предприятия применяют также дополнительные пенсионные программы («SERP»), которые являются объектом подоходного налога в момент начисления, направленные на поддержание доходов сотрудников, имеющих право участия в программах, на уровне, определяемом программами. Дочерние предприятия предоставляют прочие нефинансируемые программы, обеспечивающие медицинское страхование и страхование жизни по окончании трудовой деятельности («ОРЕВ») для некоторых сотрудников, имеющих право на участие в программах, после окончания ими трудовой деятельности при наличии требуемого стажа работы. В качестве даты оценки активов и обязательств по пенсионным планам, SERP и ОРЕВ дочерние предприятия используют 31 декабря.

Отдельные категории сотрудников, принятые на работу после определенной даты, не являются участниками планов с установленными выплатами. Вместо этого, такие сотрудники участвуют в пенсионных планах с установленными взносами и получают выплаты за счет взносов дочерних предприятий Группы в размере 3-7% годового оклада, включая применимые бонусы. Перечисление денежных средств для финансирования планов с установленными взносами осуществляется на ежегодной основе. Сотрудники имеют право на получение выплат после трех лет работы на предприятии. Помимо этого, дочерние предприятия предоставляют план с установленными взносами 401(k), доступный для сотрудников США и Канады, подпадающих по действие данного плана, который финансируется дочерними предприятиями в определенной пропорции к вкладам участников.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)*Планы США и Канады (продолжение)*

В третьем квартале 2015 года дочернее предприятие Группы, расположенное на территории США, сделало предложение своим бывшим сотрудникам, имеющим права на выплаты по одному из трех планов США, о полном расчете по обязательствам плана в виде единовременной денежной выплаты. Участникам, на которых распространялось это предложение, было предоставлена возможность выбора без последующего права изменить свое решение между получением немедленной единовременной выплаты и ежегодными платежами начиная с декабря 2015 года, независимо от возраста бывших сотрудников и достижения ими пенсионного возраста. Приблизительно 749 сотрудников, или 61% участвующих в предложении, выбрали единовременный расчет по планам, что привело к признанию полного расчета по обязательствам для этих сотрудников по двум планам дочернего предприятия, расположенного в США.

Прочие планы

Пенсионные планы с установленными выплатами и планы с установленными взносами имеются также у дочерних предприятий, расположенных в ЮАР и Италии.

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Расходы по планам с установленными взносами	\$ 254	\$ 398	\$ 488

Расходы по планам с установленными взносами

Планы с установленными выплатами предприятий России, Украины а также других зарубежных предприятий в большинстве своем являются нефондируемыми пенсионными планами. Планы американских и канадских предприятий являются частично фондируемыми.

В 2015 году не было существенных изменений в условиях планов, значительных сокращений планов или существенных погашений по планам, помимо раскрытых выше.

Планы с установленными выплатами подвержены риску неожиданного роста величины выплат в результате увеличения ожидаемой продолжительности жизни, инфляции и величины заработной платы. В связи с тем, что активы планов включают значительные инвестиции в котируемые и некотируемые долевые ценные бумаги, корпоративные и государственные облигации, Группа также подвержена риску изменения стоимости ценных бумаг.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Компоненты чистого расхода по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах об операциях за 2015, 2014 и 2013 годы, а также суммы, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, относящиеся к планам с установленными выплатами, были следующими:

Чистый расход по планам с установленными выплатами (отраженный в отчете об операциях в составе себестоимости реализованной продукции, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и расходов по процентам)

За год по 31 декабря 2015

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (4)	\$ (2)	\$ (23)	\$ –	\$ (29)
Чистые расходы по процентам	(11)	(6)	(7)	–	(24)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочными выплатам работникам	–	–	–	(1)	(1)
Стоимость прошлых услуг	7	2	(3)	–	6
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана	2	–	1	–	3
Чистый расход по планам с установленными выплатами	\$ (6)	\$ (6)	\$ (32)	\$ (1)	\$ (45)

За год по 31 декабря 2014

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (7)	\$ (3)	\$ (19)	\$ –	\$ (29)
Чистые расходы по процентам	(15)	(7)	(6)	(2)	(30)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочным выплатам работникам	22	–	–	–	22
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана	6	–	–	–	6
Чистый расход по планам с установленными выплатами	\$ 6	\$ (10)	\$ (25)	\$ (2)	\$ (31)

За год по 31 декабря 2013

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (12)	\$ (4)	\$ (23)	\$ (1)	\$ (40)
Чистые расходы по процентам	(20)	(9)	(9)	(1)	(39)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочным выплатам работникам	7	–	–	1	8
Стоимость прошлых услуг	(7)	–	–	–	(7)
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана	2	–	2	–	4
Чистый расход по планам с установленными выплатами	\$ (30)	\$ (13)	\$ (30)	\$ (1)	\$ (74)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

За год по 31 декабря 2015

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Доходы по активам плана кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам	\$ –	\$ –	\$ (10)	\$ –	\$ (10)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	(8)	(5)	24	–	11
	\$ (8)	\$ (5)	\$ 14	\$ –	\$ 1

За год по 31 декабря 2014

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Доходы по активам плана кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам	\$ –	\$ –	\$ 46	\$ –	\$ 46
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	15	(17)	(78)	(1)	(81)
Влияние предельной величины активов	–	–	2	–	2
	\$ 15	\$ (17)	\$ (30)	\$ (1)	\$ (33)

За год по 31 декабря 2013

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Доходы по активам плана кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам	\$ (1)	\$ –	\$ 30	\$ –	\$ 29
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	52	(11)	48	1	90
	\$ 51	\$ (11)	\$ 78	\$ 1	\$ 119

Фактические доходы по активам плана составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Фактический доход по активам плана включая:	\$ 13	\$ 73	\$ 51
Планы США и Канады	13	73	52
Российские планы	–	–	(1)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)**Нетто-обязательство по планам с установленными выплатами**

31 Декабря 2015

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 90	\$ 45	\$ 691	\$ 2	\$ 828
Активы плана	(1)	–	(526)	–	(527)
	89	45	165	2	301

31 Декабря 2014

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 110	\$ 58	\$ 790	\$ 14	\$ 972
Активы плана	–	–	(608)	–	(608)
	110	58	182	14	364

31 Декабря 2013

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 232	\$ 83	\$ 728	\$ 14	\$ 1,057
Активы плана	(1)	–	(564)	–	(565)
	231	83	164	14	492

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)**Движение нетто-обязательства/(нетто-актива) по планам с установленными выплатами**

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2012	\$ 250	\$ 68	\$ 256	\$ 19	\$ 593
Изменения чистого обязательства в результате объединения бизнеса	58	–	–	–	58
Взносы работодателя	30	13	30	1	74
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(25)	(9)	(40)	(1)	(75)
Выбытие дочерних предприятий	(51)	11	(78)	(1)	(119)
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	(10)	–	–	–	(10)
Курсовая разница	(21)	–	(4)	(4)	(29)
На 31 декабря 2013	231	83	164	14	492
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	(6)	10	25	2	31
Взносы работодателя	(13)	(6)	(34)	(2)	(55)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(15)	17	30	1	33
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(1)	–	–	–	(1)
Курсовая разница	(86)	(46)	(3)	(1)	(136)
На 31 декабря 2014	110	58	182	14	364
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	6	6	32	1	45
Взносы работодателя	(9)	(3)	(30)	(1)	(43)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	8	5	(14)	–	(1)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(1)	–	–	(11)	(12)
Курсовая разница	(25)	(21)	(5)	(1)	(52)
На 31 декабря 2015	\$ 89	\$ 45	\$ 165	\$ 2	\$ 301

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)**Движение обязательств по выплатам**

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2012	\$ 251	\$ 68	\$ 793	\$ 19	\$ 1,131
Изменения чистого обязательства в результате объединения бизнеса	58	–	–	–	58
Расходы по процентам	20	9	31	1	61
Стоимость текущих услуг	12	4	23	1	40
Стоимость прошлых услуг	7	–	–	–	7
Выплаченные вознаграждения	(24)	(9)	(43)	(1)	(77)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	25	–	23	–	48
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(81)	11	(71)	(2)	(143)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(3)	–	–	–	(3)
(Прибыль)/убыток от уменьшения выплат в связи с изменением плана	(2)	–	(2)	–	(4)
Выбытие дочерних предприятий	(10)	–	–	–	(10)
Курсовая разница	(21)	–	(26)	(4)	(51)
На 31 декабря 2013	232	83	728	14	1,057
Расходы по процентам	15	7	33	2	57
Стоимость текущих услуг	7	3	19	–	29
Выплаченные вознаграждения	(14)	(6)	(37)	(2)	(59)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	–	1	17	–	18
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(21)	13	71	1	64
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(16)	3	(10)	–	(23)
(Прибыль)/убыток от уменьшения выплат в связи с изменением плана	(6)	–	–	–	(6)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(1)	–	–	–	(1)
Курсовая разница	(86)	(46)	(31)	(1)	(164)
На 31 декабря 2014	110	58	790	14	972
Расходы по процентам	11	6	30	–	47
Стоимость текущих услуг	4	2	23	–	29
Стоимость прошлых услуг	(7)	(2)	3	–	(6)
Выплаченные вознаграждения	(8)	(3)	(35)	(1)	(47)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	(1)	–	(8)	–	(9)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	14	2	(17)	1	–
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(5)	3	1	–	(1)
(Прибыль)/убыток от уменьшения выплат в связи с изменением плана	(2)	–	(1)	–	(3)
Выбытие дочерних предприятий	(1)	–	–	(11)	(12)
Полный расчет по планам в форме единовременной выплаты	–	–	(31)	–	(31)
Курсовая разница	(25)	(21)	(64)	(1)	(111)
На 31 декабря 2015	\$ 90	\$ 45	\$ 691	\$ 2	\$ 828

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами был следующим:

<i>Лет</i>	2015	2014	2013
Российские планы	10.93	9.8	10.0
Украинские планы	8.76	10.4	10.0
Планы США и Канады	14.35	14.6	14.4
Прочие планы	9.66	20.3	10.0

Изменение справедливой стоимости активов плана

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2012	\$ 1	\$ –	\$ 537	\$ –	\$ 538
Доход по процентам на активы пенсионного плана	–	–	22	–	22
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	(1)	–	30	–	29
Взносы работодателя	25	9	40	1	75
Выплаченные вознаграждения	(24)	(9)	(43)	(1)	(77)
Курсовая разница	–	–	(22)	–	(22)
На 31 декабря 2013	1	–	564	–	565
Доход по процентам на активы пенсионного плана	–	–	27	–	27
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	–	–	46	–	46
Взносы работодателя	13	6	34	2	55
Выплаченные вознаграждения	(14)	(6)	(37)	(2)	(59)
Влияние предельной величины активов	–	–	2	–	2
Курсовая разница	–	–	(28)	–	(28)
На 31 декабря 2014	–	–	608	–	608
Доход по процентам на активы пенсионного плана	–	–	23	–	23
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	–	–	(10)	–	(10)
Взносы работодателя	9	3	30	1	43
Выплаченные вознаграждения	(8)	(3)	(35)	(1)	(47)
Полный расчет по планам в форме единовременной выплаты	–	–	(31)	–	(31)
Курсовая разница	–	–	(59)	–	(59)
На 31 декабря 2015	\$ 1	\$ –	\$ 526	\$ –	\$ 527

Группа планирует внести приблизительно \$39 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2015 года.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Основные категории активов планов в процентах от общей суммы активов планов на 31 декабря составляли:

	2015		2014		2013	
	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые
Планы США и Канады::						
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	50%	34%	31%	49%	42%	38%
Корпоративные облигации и векселя	13%	1%	13%	1%	15%	1%
Недвижимость	–	–	–	–	–	2%
Денежные средства	2%	–	6%	–	–	2%
	65%	35%	50%	50%	57%	43%

Основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по планам Группы, приведены ниже:

	2015				2014				2013			
	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	9.6%	13.0%	3.9-4.5%	2.8-9%	11%	15.0%	3.6-4.9%	2.8-8.8%	8%	14.0%	4.3-4.9%	3-9.5%
Будущий рост пенсий	8%	8%	–	3%	8%	10%	–	3%	6%	6%	–	3%
Будущий рост заработной платы	8%	8%	3-3.3%	–	8%	10%	3-3.3%	–	6%	7%	3.1-4%	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	68.5	65.5	86.3-87.5	78.1-79	68.0	65.2	86.4-87.8	74.9-79	67.5	64.2	82.5-85.2	73.9-81
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	78.9	75.5	89-89.3	75.2-85	78.5	75.3	88.9-89.8	73.4-85	78.3	74.7	86.7-87.7	73.0-87
Уровень роста расходов на здравоохранение	–	–	5.4-7%	8.8%	–	–	5.5-7%	7.5-7.7%	–	–	6.1-7%	7.8-7.9%

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к разумным изменениям существенных допущений, использованных для определения величины обязательства по планам с установленными выплатами, при сохранении значений всех прочих переменных.

	Влияние на обязательства по выплате работникам на 31 декабря 2015, млн. долл. США				Влияние на обязательства по выплате работникам на 31 декабря 2014, млн. долл. США				Влияние на обязательства по выплате работникам на 31 декабря 2013, млн. долл. США				
	Разумное изменение допущения	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	10% (10%)	\$(8) 10	\$(5) 6	\$(35) 37	\$–	\$(11) 14	\$(6) 7	\$(53) 58	\$(6) 6	\$(16) 19	\$(8) 10	\$(45) 52	\$(4) 5
Будущий рост пенсий	10% (10%)	7 (6)	1 (1)	–	–	9 (8)	2 (2)	–	–	12 (11)	2 (2)	–	–
Будущий рост заработной платы	10% (10%)	1 (1)	2 (2)	2 (2)	–	1 (1)	3 (2)	3 (2)	–	2 (2)	2 (2)	2 (2)	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	1 (1)	1 (1)	–	14 (14)	–	1 (1)	–	15 (15)	–	2 (2)	1 (1)	14 (15)	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	1 (1)	1 (1)	–	4 (4)	–	1 (1)	–	4 (4)	–	2 (2)	–	4 (5)	–
Уровень роста расходов на здравоохранение	10% (10%)	–	–	–	–	–	–	–	3	–	–	1 (1)	2 (2)

24. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие
Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	\$ 145	\$ 20	\$ 171	\$ 34	\$ 251	\$ 29
Судебные иски	–	2	–	3	–	9
Прочие резервы	1	1	2	4	3	7
	\$ 146	\$ 23	\$ 173	\$ 41	\$ 254	\$ 45

Изменения в резервах в 2015, 2014 и 2013 годах, закончившихся 31 декабря, были следующими:

<i>Млн. долл. США</i>	Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	Судебные иски	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2012 года	\$ 348	\$ 13	\$ 11	\$ 372
Начисление дополнительных резервов	49	6	24	79
Увеличение резервов с течением времени	20	–	–	20
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(33)	–	–	(33)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	3	(2)	–	1
Использовано в течение года	(11)	(3)	(20)	(34)
Сторно неиспользованного резерва	(7)	(5)	(5)	(17)
Изменения в результате объединения бизнеса	16	–	1	17
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(72)	–	–	(72)
Курсовая разница	(33)	–	(1)	(34)
На 31 декабря 2013 года	280	9	10	299
Начисление дополнительных резервов	56	4	19	79
Увеличение резервов с течением времени	15	–	–	15
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(40)	–	–	(40)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	72	–	–	72
Использовано в течение года	(39)	(2)	(16)	(57)
Сторно неиспользованного резерва	(2)	(6)	(6)	(14)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(41)	–	–	(41)
Курсовая разница	(96)	(2)	(1)	(99)
На 31 декабря 2014 года	205	3	6	214
Начисление дополнительных резервов	13	3	4	20
Увеличение резервов с течением времени	13	–	–	13
Эффект от изменения ставки дисконтирования	35	–	–	35
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	19	–	–	19
Использовано в течение года	(20)	(1)	(6)	(27)
Сторно неиспользованного резерва	(4)	(2)	(2)	(8)
Потеря контроля над предприятием (Примечание 4)	(54)	–	–	(54)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(4)	–	–	(4)
Курсовая разница	(38)	(1)	–	(39)
На 31 декабря 2015 года	\$ 165	\$ 2	\$ 2	\$ 169

24. Резервы (продолжение)*Затраты по рекультивации земель*

Согласно законодательству горнодобывающие и металлургические предприятия обязаны рекультивировать места горнорудных разработок и иные поврежденные земли. Соответствующие обязательства были рассчитаны исходя из оценки ожидаемых расходов на рекультивацию, дисконтированных по ставкам от 1.5% до 12.8% годовых в 2015 году (в 2014 году: от 1.5% до 22.6%, в 2013 году: от 1.1% до 14%). Ожидается, что основная часть расходов будет понесена после 2061 года.

25. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	\$ 274	\$ 713	\$ 219
Инструменты хеджирования	59	–	–
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor	–	2	8
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	16	15	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	2	6	5
Налоговые обязательства	5	5	9
Обязательства по финансовому лизингу	5	4	6
Вознаграждение за долю владения в Corber в размере 50%(Примечание 2)	–	491	491
Прочие обязательства перед связанными сторонами	1	1	2
Прочие обязательства	15	8	47
	377	1,245	801
Минус: текущая часть задолженности перед третьими сторонами (Примечание 26)	(281)	(330)	(81)
Минус: текущая часть задолженности перед связанными сторонами (Примечание 16)	–	(491)	–
	\$ 96	\$ 424	\$ 720

25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)*Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования*

В целях снижения рисков потенциальных убытков от изменения валютного курса по облигациям, деноминированным в российских рублях, Группа частично экономически захеджировала данные операции: в 2010 – 2013 годах Группа заключила валютные и процентные своп договоры, в соответствии с которыми она согласилась выплачивать проценты, деноминированные в долларах США, по ставкам от 3.06% до 8.90% годовых плюс номинал в долларах США в обмен на проценты, деноминированные в рублях, плюс номинал в рублях. Операции по обмену осуществляются приблизительно в даты погашения обязательств по облигациям.

Информация по своп-договорам, действительным по состоянию на 31 декабря 2015-2013 годов приводится в таблице ниже.

	Год выпуска	Сумма	Хеджированная сумма, млн. руб.	Сумма по	Процентные ставки по своп договорам
		основного долга по облигациям, млн. руб.		своп договору, млн. долл. США	
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	2009	20,00€	14,01!	475	7.50% - 8.90%
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	2010	15,00€	14,99'	491	5.65% - 5.88%
Облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	2011	20,00€	19,99!	711	4.45% - 4.60%
Облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	2013	3,88€	3,73!	121	3.06% - 3.33%

Агрегированная сумма по своп-договорам, переведенная по курсу на конец года, представлена в таблице ниже.

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Сумма основного долга по облигациям	\$ 165	\$ 692	\$ 1,799
Хеджированная сумма	165	688	1,612
Сумма по своп договору	430	1,323	1,798

Своп-договоры не были признаны инструментами хеджирования денежных потоков либо справедливой стоимости. Группа отразила производные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая была определена с использованием оценочных методов. Справедливая стоимость была рассчитана как приведенная на отчетную дату стоимость ожидаемых будущих денежных потоков в соответствии с условиями договоров. Будущие денежные потоки, деноминированные в российских рублях, были переведены в доллары США путем использования кривой форвардных курсов «доллар США/российский рубль». В качестве ставки дисконтирования в расчетах использовались кривые беспоставочных процентных форвардов для рублевой составляющей свопа и кривые процентных ставок для долларовой составляющей свопа на отчетные даты.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов в сумме \$439 млн., \$(494) млн. и \$(106) млн. соответственно, а также реализованная прибыль/(убыток) по своп договорам в сумме \$(464) млн., \$(94) млн. и \$51 млн. соответственно были отражены в составе «Прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов соответственно (Примечание 7).

В 2015 и 2014 годах в связи с погашением облигаций с процентной ставкой 9.95%, 8.75% и 13.5% соответствующие своп договоры истекли.

25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)*Инструменты хеджирования*

В июле 2015 года Группа выпустила облигации на общую сумму 15,000 млн. рублей (\$206 млн. на 31 декабря 2015 года), с процентной ставкой 12.95% годовых и ближайшей датой, на которую держатели могут воспользоваться правом погашения облигаций, 26 июня 2019 года. Группа использовала внутригрупповые займы для перераспределения поступлений от выпуска внутри Группы. В целях снижения рисков потенциальных убытков от изменения валютного курса Группа заключила ряд процентно-валютных свопов с несколькими банками, в соответствии с которыми Группа согласилась выплачивать проценты, деноминированные в долларах США, по ставкам от 5.90% до 6.55% годовых плюс номинал в общей сумме около \$265 млн. в обмен на проценты, деноминированные в рублях, по ставке 12.95% годовых плюс номинал в общей сумме 14,948 млн. рублей (\$205 млн. на 31 декабря 2015 года).

	Сумма основного долга по			Сумма по своп договору, млн. долл. США	Процентные ставки по своп договорам
	Год выпуска	облигациям, млн. руб.	Хеджированная сумма, млн. руб.		
Облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	2015	15,000	14,948	265	5.90% - 6.55%

Группа признала эти своп-договоры инструментами хеджирования денежных потоков. В 2015 году изменение справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов составило \$(59) млн. Реализованная прибыль по своп-операциям в сумме \$5 млн. относилась к изменению справедливой стоимости процентной части своп-договора. В соответствии с МСФО наименьшая сумма из накопленных доходов/расходов по инструменту хеджирования с момента начала хеджирования и совокупных изменений в справедливой стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств от объекта хеджирования с момента начала хеджирования признается в прочем совокупном доходе, оставшийся расход по инструменту подлежит признанию в отчете о прибылях и убытках. В 2015 году Группа не признала прибыли или убытка в прочем совокупном доходе. Все своп-операции были определены как эффективные. Сумма \$(59) млн. была признана по строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц» консолидированного отчета об операциях.

Обязательства по нефиксированному вознаграждению

Обязательства по нефиксированному вознаграждению за приобретение предприятия представляют собой дополнительные выплаты в связи с приобретением Stratcor в 2006 году. Данное возмещение может выплачиваться каждый год до 2019 года. Сумма выплат зависит от уровня отклонения средних цен на пентоксид ванадия от определенного уровня и ограничена верхним пределом. В 2015-2013 годах требования по выплатам данного вознаграждения Группой отсутствовали вследствие того, что цены на рынке пентоксида ванадия изменялись в пределах, указанных в договоре.

26. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

<i>Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:</i>	2015	2014	2013
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	\$ 616	\$ 772	\$ 1,049
Начисленная заработная плата	122	196	233
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 25)	281	330	81
Прочая кредиторская задолженность	38	57	28
	\$ 1,057	\$ 1,355	\$ 1,391

Анализ сроков погашения задолженности представлен в Примечании 28.

27. Прочие налоги к уплате

Налоги к уплате были деноминированы, главным образом, в рублях, и включали в себя следующие виды налогов на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
НДС	\$ 51	\$ 78	\$ 88
Социальные налоги	30	40	64
Налог на имущество	10	15	15
Земельный налог	4	4	10
Налог на доходы физических лиц	7	7	14
Прочие налоги, штрафы и пени	5	7	12
	\$ 107	\$ 151	\$ 203

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения, в связи с этим, финансовых убытков у Группы. Финансовые инструменты, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, денежными средствами и дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

С целью контроля над кредитным риском, относящимся к денежным средствам, Группа размещает свободные денежные средства, деноминированные преимущественно в долларах США, в известных своей надежностью международных банках и в крупных российских банках. Руководство на периодической основе пересматривает кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства.

Дебиторами группы является значительное количество покупателей, являющихся представителями различных отраслей промышленности и расположенных в различных географических районах. Внутри Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа считает, что контрагенты, являющиеся связанными сторонами, обладают одинаковыми характеристиками наравне с несвязанными сторонами. В 2014 году крупнейшим покупателями являлись ОАО «Российские железные дороги» и Enbridge Inc. (3.7% и 4% от общей суммы продаж соответственно).

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива. Кроме того, Группа может потребовать предоплату от определенных покупателей. Группа не требует залогов в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, исключения составляют случаи, когда период оплаты покупателем длиннее, чем стандартные условия. В таком случае, Группа может потребовать дополнительные банковские гарантии или залог ликвидных активов. Группа разработала стандартные кредитные условия и постоянно анализирует статус погашения дебиторской задолженности и кредитоспособность покупателей.

Несколько постоянных покупателей прочей продукции, такой как тепло и электричество, представляют собой муниципальные предприятия и государственные организации, которые испытывают финансовые трудности. Дебиторская задолженность от этих покупателей составляет основную часть резерва Группы по сомнительным долгам. У Группы нет практической возможности прекратить поставки таким покупателям. Она согласовывает с региональными и муниципальными властями условия возврата этой дебиторской задолженности.

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

На 31 декабря максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, раскрытых в таблице ниже.

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	\$ 8	\$ 8	\$ 22
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	40	55	90
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	37	49	68
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	452	658	937
Займы выданные	28	45	31
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	165	46	17
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	1,359	1,048	1,603
	\$ 2,089	\$ 1,909	\$ 2,768

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере \$0 млн., \$11 млн. и \$3 млн. на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов соответственно.

Анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, выданных займов и дебиторской задолженности связанных сторон на 31 декабря представлен в таблице ниже.

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 543	\$ -	\$ 540	\$ -	\$ 646	\$ (1)
Просроченная	150	(48)	266	(57)	399	(59)
менее 6 месяцев	95	(8)	178	(13)	328	(4)
6-12 месяцев	9	(2)	46	(8)	21	(8)
более года	46	(38)	42	(36)	50	(47)
	\$ 693	\$ (48)	\$ 806	\$ (57)	\$ 1,045	\$ (60)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015, 2014 и 2013, движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
По состоянию на 1 января	\$ (57)	\$ (60)	\$ (101)
Начислено в течение года	(18)	(40)	(8)
Использовано в течение года	5	14	36
Выбытие дочерних компаний	8	1	7
Курсовая разница	14	28	6
По состоянию на 31 декабря	\$ (48)	\$ (57)	\$ (60)

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа будет не способна обеспечить исполнение своих финансовых обязательств по мере их наступления. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении того, что Группа в любой момент времени будет обладать достаточным запасом ликвидности для выполнения своих обязательств по мере их наступления, как в стандартных условиях, так и в условиях рыночной напряженности, без понесения недопустимых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы.

Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных денежных резервов и заемных средств, посредством постоянного анализа прогнозных и текущих денежных потоков и сопоставления сроков платежей по финансовым активам и обязательствам.

Группа ежемесячно составляет скользящий двенадцатимесячный финансовый план, который гарантирует достаточный запас денежных средств по требованию для обеспечения ожидаемых операционных расходов, финансовых обязательств и инвестиционной деятельности по мере их возникновения. Группа осуществляет ежедневный мониторинг поступлений и выбытий денежных средств. Группа поддерживает кредитные линии и овердрафты, которые могут быть использованы для обеспечения краткосрочных финансовых нужд. В случае необходимости Группа осуществляет рефинансирование краткосрочных кредитов долгосрочными. Кроме того, Группа использует прогнозы для выявления потенциальных и фактических рисков в отношении соблюдения ограничительных финансовых условий по банковским кредитам и облигациям (Примечание 22). В случае возникновения риска несоблюдения таких ограничительных условий, Группа рассматривает ряд возможных мероприятий, включая погашение обязательств, рефинансирование и пересмотр ограничительных условий. Группа разработала нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и отслеживает своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Нижеследующая таблица представляет собой свод финансовых обязательств Группы, составленный на основании недисконтированных платежей по контрактам, включая проценты.

2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	\$ -	\$ 4	\$ 188	\$ 498	\$ 3,0	\$ 780	\$ 4,4
<i>Проценты</i>	-	8	301	309	517	35	1,17
Обязательства по финансовому лизингу	-	-	-	-	1	5	6
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	-	1	278	2	107	17	405
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	-	13	767	809	3,637	837	6,06
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	85	80	86	197	1,353	45	1,84
<i>Проценты</i>	-	26	73	93	133	1	326
Обязательства по финансовому лизингу	-	-	1	1	-	-	2
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	85	106	160	291	1,486	46	2,17
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	3	-	-	2	1	1	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	150	499	5	-	-	-	654
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	133	15	-	-	-	-	148
Итого беспроцентная задолженность	286	514	5	2	1	1	809
	\$ 371	\$ 633	\$ 932	\$ 1,1	\$ 5,1	\$ 884	\$ 9,046

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

2014 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	\$ –	\$ 73	\$ 430	\$ 382	\$ 2,7	\$ 1,0	\$ 4,6
<i>Проценты</i>	–	5	349	310	575	70	1,30
Обязательства по финансовому лизингу							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	–	55	–	–	55
Кредиты и займы	–	–	3	3	–	–	6
<i>Основной долг</i>	–	–	–	–	–	2	2
<i>Проценты</i>	–	62	281	447	7	24	821
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	140	1,063	1,197	3,341	1,128	6,86
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	82	86	25	606	543	71	1,41
<i>Проценты</i>	–	13	36	43	33	3	128
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	1	1	1	–	3
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	82	99	62	650	577	74	1,54
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	–	–	2	2	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	175	612	42	–	–	–	829
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	80	30	492	–	–	–	602
Итого беспроцентная задолженность	255	642	534	–	2	2	1,43
	\$ 337	\$ 881	\$ 1,659	\$ 1,8	\$ 3,9	\$ 1,2	\$ 9,848

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	\$ –	\$ 847	\$ 635	\$ 1,1	\$ 3,0	\$ 1,0	\$ 6,7
<i>Проценты</i>	–	6	482	407	617	105	1,61
Обязательства по финансовому лизингу							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	–	–	55	–	55
Кредиты и займы	–	–	3	3	3	–	9
<i>Основной долг</i>	–	–	–	–	1	3	4
<i>Проценты</i>	–	28	52	70	152	28	330
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	881	1,172	1,664	3,862	1,175	8,75
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	81	148	18	25	672	66	1,01
<i>Проценты</i>	–	10	25	33	31	5	104
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	1	1	2	–	4
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	81	158	44	59	705	71	1,11
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	1	2	2	2	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	234	815	28	–	–	–	1,07
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	326	23	6	491	–	–	846
Дивиденды к уплате	5	–	113	–	–	–	118
Итого беспроцентная задолженность	565	838	148	493	2	2	2,04
	\$ 646	\$ 1,8	\$ 1,364	\$ 2,2	\$ 4,5	\$ 1,2	\$ 11,920

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы полученные в размере \$3 млн., \$0 млн. и \$1 млн. на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов соответственно.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменений в рыночных ценах, таких как курсы валют, процентные ставки, цены акций, которые могут повлиять на доходы Группы или стоимость финансовых активов. Целью управления рыночным риском является установление контроля над влияниями рыночного риска, и одновременно, оптимизация дохода, связанного с принятием риска.

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Риск изменения процентных ставок**

Группа привлекает заемные средства как с фиксированной, так и с плавающей процентными ставками, а также имеет другие процентные обязательства, такие как обязательства по финансовому лизингу и прочие обязательства.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по обязательствам с плавающей процентной ставкой. Казначейство Группы составляет анализы текущих процентных ставок. В случае изменений текущих рыночных фиксированных или плавающих процентных ставок руководство может рассмотреть вопрос о рефинансировании какого-либо долга на более благоприятных условиях.

Группа не владеет финансовыми активами с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по методу признания изменения их справедливой стоимости в отчете об операциях. Таким образом, изменения процентных ставок на отчетную дату не влияет на прибыль Группы.

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы с фиксированной процентной ставкой как активы, удерживаемые для продажи. Таким образом, изменения процентных ставок на отчетную дату не влияет на капитал Группы.

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей процентной ставкой

Основываясь на анализе подверженности риску в течение рассматриваемых лет, обоснованно возможные изменения в плавающих процентных ставках на отчетную дату могли бы изменить прибыль до налогообложения на суммы, указанные ниже. Данный анализ подразумевает, что все остальные переменные, включая обменный курс, считаются постоянными.

При оценке обоснованно возможных изменений Группа оценила волатильность процентных ставок в течение отчетных периодов.

	2015		2014		2013	
	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налого- обложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налого- обложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налого- обложения
	Млн. долл. США		Млн. долл. США		Млн. долл. США	
Обязательства, выраженные в долл. США						
Снижение ставки LIBOR	(12)	\$ 2	(2)	\$ –	(2)	\$ –
Увеличение ставки LIBOR	50	(8)	2	–	2	–
Обязательства, выраженные в евро						
Снижение ставки EURIBOR	(25)	–	(7)	–	(5)	–
Увеличение ставки EURIBOR	25	\$ –	7	\$ –	5	\$ –
Обязательства, выраженные в рублях						
Снижение ключевой ставки Банка России	(525)	13	–	–	–	–
Увеличение ключевой ставки Банка России	550	\$ (14)	–	\$ –	–	\$ –

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Валютный риск**

Группа подвержена риску изменения обменного курса при реализации, закупках и получении займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих дочерних компаний Группы. Данные операции деноминированы в основном в долларах США, канадских долларах и евро.

Группа не имеет формального плана по снижению риска изменения обменных курсов по своим операциям. Однако руководство Группы считает, что Группе частично застрахована от риска изменения обменного курса, поскольку выручка, деноминированная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

Подверженность Группы риску изменения обменного курса, рассчитанная как чистая монетарная позиция в соответствующих валютах, на 31 декабря была следующей:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Долл. США/Рубли	\$ 433	\$ (360)	\$ (2,714)
Евро/Рубли	(399)	(220)	(337)
Долл. Канады/Рубли	312	372	774
Евро/Долл. США	118	109	108
Долл. США/Долл. Канады	(499)	(469)	(209)
Евро/Чешские кроны	(1)	(1)	(18)
Долл. США/Чешские кроны	6	1	(155)
Долл. США/Ранды ЮАР	(5)	(34)	(32)
Евро/Ранды ЮАР	–	10	26
Долл. США/Украинские гривны	(113)	(248)	(48)
Рубли/Украинские гривны	1	2	15
Долл. США/Казахстанские тенге	(157)	(150)	(131)

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курсов соответствующих валют при условии неизменности прочих переменных. При оценке обоснованных возможных изменений Группа использовала волатильность курсов иностранных валют в течение 3 лет, предшествующих дате отчетности.

	2015		2014		2013	
	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения
	%	Млн. долл. США	%	Млн. долл. США	%	Млн. долл. США
Долл. США/Рубли	(13.00)	(76)	(28.74)	103	(10.10)	274
	40.00	57	28.74	(103)	15.00	(407)
Евро/Рубли	(15.00)	60	(29.58)	65	(7.79)	26
	43.00	(172)	29.58	(65)	15.00	(51)
Долл. Канады/Рубли	(14.00)	(44)	(28.37)	(105)	(10.10)	(78)
	35.00	109	28.37	105	15.00	116
Евро/Долл. США	(12.50)	(16)	(6.23)	(7)	(7.76)	(8)
	12.50	14	6.23	7	7.76	8
Долл. США/ Долл. Канады	(6.00)	30	(6.21)	29	(5.83)	12
	14.50	(72)	6.21	(29)	5.83	(12)
Евро/Чешские кроны	(3.50)	–	(2.43)	–	(5.85)	1
	3.50	–	2.43	–	5.85	(1)
Долл. США/Чешские кроны	(12.50)	(1)	(6.84)	–	(10.82)	17
	12.50	1	6.84	–	10.82	(17)
Долл. США/Ранды ЮАР	(8.00)	–	(11.33)	4	(16.21)	5
	38.00	(1)	11.33	(4)	16.21	(5)
Евро/Ранды ЮАР	(10.00)	–	(11.34)	(1)	(15.17)	(4)
	43.00	–	11.34	1	15.17	4
Долл. США/Украинские гривны	(18.00)	20	(28.90)	72	–	–
	67.00	(76)	28.90	(72)	30	(14)
Рубли/Украинские гривны	(33.50)	–	(39.93)	(1)	–	–
	50.00	–	39.93	1	13	2
Долл. США/ Казахстанские тенге	(20.00)	31	(17.37)	26	(10.00)	13
	60.00	(94)	17.37	(26)	30.00	(39)

В дополнение к эффектам изменения валютных курсов, раскрытых выше, Группа также подвержена валютному риску в отношении производных финансовых инструментов (Примечание 25). Влияние валютного риска на справедливую стоимость таких производных финансовых инструментов раскрыто в таблице ниже.

	2015		2014		2013	
	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения
	%	Млн. долл. США	%	Млн. долл. США	%	Млн. долл. США
Долл. США/Рубли	(13)	55	(28.74)	228	(10.10)	183
	40	(104)	28.74	(126)	15.00	(213)

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе видов оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам и обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно; и
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации (ненаблюдаемые исходные данные).

Балансовая стоимость финансовых инструментов, представленных денежными средствами, краткосрочными и долгосрочными инвестициями, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, краткосрочными займами, полученными и выданными, и векселями, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

У Группы были следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря:

	2015			2014			2013		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<i>Млн. долл. США</i>									
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)	5	-	-	17	-	-	30	-	-
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)	-	274	-	-	713	-	-	219	-
Инструменты хеджирования (Примечание 25)	-	59	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor (Примечание 25)	-	-	-	-	-	2	-	-	8

В течение отчетного периода не было переходов между уровнями оценки справедливой стоимости 1 и 2, а также переходов в/из уровня 3.

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Нижеследующая таблица представляет финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от справедливой стоимости на 31 декабря.

Млн. долл. США	2015		2014		2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	\$ 397	\$ 385	\$ 141	\$ 142	\$ 153	\$ 172
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	1,680	1,588	1,235	1,059	776	814
<i>Деноминированные в долларах</i>						
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	–	–	139	140	569	621
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	290	299	606	531	605	634
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	195	190	425	284	431	417
Облигации с процентной ставкой 9.50% к погашению в 2018 году	354	379	507	471	505	568
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	802	804	856	730	855	858
Облигации с процентной ставкой 7.50% к погашению в 2019 году	347	328	345	345	–	–
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	1,009	955	1,008	801	1,007	951
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	746	747	–	–	–	–
<i>Деноминированные в рублях</i>						
Рублевые облигации с процентной ставкой 13.50% к погашению в 2014 году	–	–	–	–	627	645
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	–	–	71	70	122	121
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	–	–	271	250	466	464
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	167	165	358	299	614	592
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	205	208	–	–	–	–
	\$ 6,192	\$ 6,048	\$ 5,962	\$ 5,122	\$ 6,730	\$ 6,857

Справедливая стоимость неконвертируемых облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1). Справедливая стоимость конвертируемых облигаций и долгосрочных банковских кредитов была рассчитана на основании текущей стоимости будущих выплат основного долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок Группы на отчетные даты (Уровень 3). Ставки дисконтирования для оценки финансовых инструментов были следующими:

Валюта, в которой деноминированы финансовые инструменты	2015	2014	2013
	Долл. США	4.1 – 9.8%	8.9 – 14.7%
Евро	1.8 – 6.2%	1.9%	2.7%
Рубли	12.77%	–	10.4%

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы (продолжение)**Управление капиталом**

Под капиталом подразумевается капитал, принадлежащий акционерам материнской компании. Резерв по переоценке, включенный в состав капитала, в силу своей природы, не является предметом управления капиталом.

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров. Совет Директоров Группы оценивает результаты и устанавливает ключевые индикаторы эффективности. В течение 2015 года не было изменений в целях, принципах и процессах функции управления капиталом.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует его посредством выпуска новых акций, выплат дивидендов акционерам, покупки своих собственных акций. Кроме того, Группа на регулярной основе анализирует подлежащую распределению прибыль и определяет суммы и время выплаты дивидендов.

29. Неденежные операции

Операции, не требующие использования денежных средств и их эквивалентов, включали в себя следующее за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	\$ 60	\$ 41	\$ 140
Заем, предоставленный партнеру по проекту Межегейского угольного месторождения	–	–	2

30. Договорные и потенциальные обязательства*Условия ведения хозяйственной деятельности Группы*

Группа является одним из крупнейших вертикально интегрированных производителей стали в мире и самым крупным производителем стали в России. Главные дочерние предприятия Группы расположены в России, Украине, США и Канаде. Россия и считаются странами с развивающейся экономикой с высокими экономическими и политическими рисками. Потребление стали зависит от циклической природы спроса на стальные продукты и от чувствительности спроса к состоянию мировой экономики.

Мировой экономический спад привел к значительному сокращению спроса на стальную продукцию и снижению рентабельности. Кроме того, политический кризис вокруг ситуации в Украине привел к дополнительной неопределенности в мировой экономике. Конфликты на юго-востоке Украины и экономические санкции против России привели к обесценению национальных валют, замедлению экономического роста, ухудшению уровня ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России и Украине. Помимо этого, значительный спад цен на нефть оказал негативное влияние на российскую экономику. Комбинация вышеперечисленных факторов привела к снижению доступности капитала, росту стоимости капитала, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста. Усугубление кризиса в Украине и введение новых санкций против России могут привести к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы.

Руководство Группы считает, что им предпринимаются все соответствующие меры для поддержания устойчивой деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Мировая экономическая ситуация остается нестабильной, что может негативно сказаться на результатах Группы и ее финансовом положении в масштабах, которые не могут быть оценены в настоящее время.

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержены частым изменениям. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в результате чего к компаниям Группы могут быть предъявлены претензии в виде дополнительных сумм налогов, пеней и штрафов. В России и Украине для налоговых и таможенных органов открытыми для проверок остаются периоды в течение трех календарных лет, предшествующих периоду проверки. В определенных случаях проверка может охватить более длительные периоды.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые платежи или начисления были сделаны. В случаях неопределенности Группа начисляет налоговые обязательства исходя из оценок руководства в отношении возможного оттока ресурсов, необходимого для погашения обязательств. По оценкам руководства Группы, сумма потенциальных обязательств, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях налогового законодательства и нормативной базы, и не начислены в прилагаемой финансовой отчетности, составляет около \$86 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$151 млн.

В 2010 году Группа заключила соглашение на 20-летний период на строительство воздуходелительной установки и поставку кислорода и прочих газов для этой установки третьей стороной. В связи с изменениями планов поставщика, третьей стороны, и изменения оценок руководства относительно объемов реализации газов третьим сторонам, Группа более не считает, что данный договор поставки подпадает под действие Интерпретации IFRIC 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды» (Примечание 2 Основные допущения). По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа обязуется потратить \$518 млн. в течение срока контракта, что на \$76 млн. больше суммы обязательств, раскрытой по состоянию на 30 июня 2015 года. Это изменение было вызвано продлением срока действия контракта до 25 лет.

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. В 2016 году Группа планирует израсходовать \$42 млн. на данные программы.

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)*Защита окружающей среды*

В процессе ведения хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены иски и претензии, связанные с загрязнением окружающей среды. Определение размера возможных претензий предполагает оценку многих факторов, включая изменения в законодательстве, усовершенствование технологий по охране окружающей среды, качество доступной информации по отдельным производственным участкам, оценку степени изученности, предварительную оценку степени загрязнения и период времени, требуемый для устранения загрязнения либо для погашения возникшей задолженности.

Группа является объектом претензий и разбирательств, связанных с загрязнением окружающей среды, которые находятся на начальных этапах расследования. Начисленные на 31 декабря 2015 года резервы в отношении данных разбирательств составили \$12 млн. По предварительным оценкам, доступным в настоящее время, дополнительные расходы в результате данных разбирательств могут достигнуть \$263 млн. Группа имеет заключенные договоры страхования, которые частично возместят фактически понесенные расходы. Руководство Группы полагает, что на текущий момент отток дополнительных средств в связи с указанными событиями маловероятен, и что данные разбирательства не окажут материального негативного эффекта на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Кроме того, Группа обязуется реализовать ряд программ по охране окружающей среды в период с 2016 по 2022 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2015 года расходы на реализацию этих программ оцениваются в \$105 млн.

Судебные разбирательства

Группа была и является в данный момент участником судебных разбирательств, ни одно из которых, как по отдельности, так и в совокупности, не оказало значительного влияния на деятельность или финансовое положение Группы.

В процессе оценки и признания резервов, а также в оценке подверженности рискам условных обязательств, связанных с незаконченными судебными разбирательствами или с другими нерешенными разногласиями по вопросам погашения обязательств, посредничества, разрешения споров или государственного урегулирования, как и в оценке других условных обязательств, Группа руководствуется суждениями. Суждение необходимо для определения степени вероятности того, что текущее разбирательство закончится с положительным для Группы исходом или возникнет необходимость признания обязательства, а также для определения последствий в денежном выражении. В связи с присутствием некой степени неопределенности фактические убытки могут отличаться от предварительно оцененного резерва. Эти оценки подвержены изменениям в связи с поступлением новой информации, главным образом, посредством работы внутренних специалистов или с привлечением сторонних консультантов.

31. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов за услуги, оказанные Группе, представлено ниже.

<i>Млн. долл. США</i>	2015		2014		2013	
Аудит материнской компании Группы	\$	2	\$	2	\$	2
Аудит дочерних компаний		3		5		5
Итого аудиторские услуги		5		7		7
Услуги, связанные с операциями на рынках капитала		–		2		–
Прочие неаудиторские услуги		–		–		1
Итого прочие услуги		–		2		1
	\$	5	\$	9	\$	8

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена финансовая информация о дочерних предприятиях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Название	Страна регистрации	Пропорциональная доля в собственном капитале, удерживаемая неконтролирующими долями		
		2015	2014	2013
Распадская	Россия	18.05%	18.05%	18.05%
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	ЮАР	–	14.89%	14.89%
New CF&I (дочернее предприятие EVRAZ Inc NA)	США	10.00%	10.00%	10.00%
<i>Млн. долл. США</i>		2015	2014	2013
Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия				
Распадская		\$ 56	\$ 108	\$ 262
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited		–	4	24
New CF&I (дочернее предприятие of EVRAZ Inc NA)		101	98	90
Прочие		(14)	3	24
		143	213	400
Прибыль, отнесенная на существенную неконтрольную долю участия				
Распадская		(32)	(58)	(30)
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited		1	(19)	(18)
New CF&I (дочернее предприятие of EVRAZ Inc NA)		3	9	9
Прочие		(31)	(15)	(8)
		\$ (59)	\$ (83)	\$ (47)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по 3 дочерним предприятиям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы.

Обобщенный отчет о прибылях и убытках*Распадская*

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Выручка	\$ 420	\$ 444	\$ 519
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(334)	(437)	(481)
Валовая прибыль/(убыток)	86	7	38
Операционные расходы	(79)	(85)	(159)
Обесценение активов	(91)	(9)	–
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(114)	(277)	(30)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(198)	(364)	(151)
Внерезидентские доходы/(расходы)	(24)	(32)	(39)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(222)	(396)	(190)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	44	77	33
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (178)	\$ (319)	\$ (157)
Прочий совокупный доход/(убыток)	(152)	(598)	(126)
Общий совокупный доход/(расход)	(330)	(917)	(283)
относящийся к неконтрольным долям участия	(51)	(154)	(49)
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	–	–	–

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности (продолжение)*EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited*

<i>Млн. долл. США</i>	С 1 января по		
	14 апреля 2015 года	2014	2013
Выручка	\$ 145	\$ 544	\$ 538
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(138)	(539)	(510)
Валовая прибыль/(убыток)	7	5	28
Операционные расходы	(21)	(81)	(90)
Обесценение активов	–	(58)	(99)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(2)	(3)	–
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(16)	(137)	(161)
Внерезидентские доходы/(расходы)	20	(7)	(7)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4	(144)	(168)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	–	13	46
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 4	\$ (131)	\$ (122)
Прочий совокупный доход/(убыток)	(1)	(7)	(45)
Общий совокупный доход/(расход)	3	(138)	(167)
относящийся к неконтрольным долям участия	–	(20)	(24)
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	–	–	–

New CF&I

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Выручка	\$ 635	\$ 922	\$ 858
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(565)	(768)	(738)
Валовая прибыль/(убыток)	70	154	120
Операционные расходы	(52)	(49)	(42)
Обесценение активов	–	–	–
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	–	–	–
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	18	105	78
Внерезидентские доходы/(расходы)	20	18	48
Прибыль/(убыток) до налогообложения	38	123	126
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(12)	(37)	(40)
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 26	\$ 86	\$ 86
Прочий совокупный доход/(убыток)	4	(10)	(15)
Общий совокупный доход/(расход)	30	76	71
относящийся к неконтрольным долям участия	3	8	7
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	–	–	–

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности (продолжение)**Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря (продолжение)***Распадская*

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Основные средства	\$ 883	\$ 1,316	\$ 2,350
Прочие внеоборотные активы	51	32	12
Оборотные активы	279	117	180
Итого активы	1,213	1,465	2,542
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	54	93	213
Прочие долгосрочные обязательства	507	530	570
Краткосрочные обязательства	247	107	107
Итого обязательства	808	730	890
Капитал	405	735	1,652
относящийся к:			
акционерам материнской компании	348	627	1,390
неконтрольным долям участия	57	108	262

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Основные средства	\$ –	\$ 80	\$ 137
Прочие внеоборотные активы	–	30	66
Оборотные активы	–	149	178
Итого активы	–	259	381
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	–	–	15
Прочие долгосрочные обязательства	–	64	73
Краткосрочные обязательства	–	169	129
Итого обязательства	–	233	217
Капитал	–	26	164
относящийся к:			
акционерам материнской компании	–	22	140
неконтрольным долям участия	–	4	24

New CF&I

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Основные средства	\$ 214	\$ 237	\$ 235
Прочие внеоборотные активы	967	929	812
Оборотные активы	125	186	183
Итого активы	1,306	1,352	1,230
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	42	85	90
Прочие долгосрочные обязательства	81	86	72
Краткосрочные обязательства	173	201	164
Итого обязательства	296	372	326
Капитал	1,010	980	904
относящийся к:			
акционерам материнской компании	909	882	814
неконтрольным долям участия	101	98	90

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности (продолжение)**Обобщенная информация о денежных потоках***Распадская*

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Операционная деятельность	\$ 107	\$ 120	\$ 25
Инвестиционная деятельность	(32)	(61)	(73)
Финансовая деятельность	(49)	(41)	(89)

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

<i>Млн. долл. США</i>	С 1 января по 14 апреля 2015 года	2014	2013
Операционная деятельность	\$ –	\$ (15)	\$ (30)
Инвестиционная деятельность	(5)	(15)	(19)
Финансовая деятельность	(2)	7	16

New CF&I

<i>Млн. долл. США</i>	2015	2014	2013
Операционная деятельность	\$ 101	\$ 154	\$ 140
Инвестиционная деятельность	(101)	(154)	(145)
Финансовая деятельность	–	–	5

33. События после отчетной даты

Не произошло никаких существенных событий после отчетной даты.