

***Дополнительное приложение №2 - Консолидированная
финансовая отчетность За 2016 отчетный год,
закончившийся 31 декабря.***

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Консолидированная финансовая
отчетность

За 2016 отчетный год, закончившийся 31 декабря

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2016 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

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2016 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1.	Информация о компании	15
2.	Основные аспекты учетной политики	15
	<i>Основа подготовки отчетности</i>	<i>15</i>
	<i>Изменения в учетной политике</i>	<i>23</i>
	<i>Основные допущения и оценочные данные</i>	<i>27</i>
	<i>Операции в иностранной валюте</i>	<i>31</i>
	<i>Принципы консолидации</i>	<i>31</i>
	<i>Инвестиции в зависимые компании</i>	<i>33</i>
	<i>Участие в совместной деятельности</i>	<i>34</i>
	<i>Основные средства</i>	<i>34</i>
	<i>Затраты на геологоразведку и оценку</i>	<i>35</i>
	<i>Договоры аренды</i>	<i>35</i>
	<i>Гудвилл</i>	<i>36</i>
	<i>Нематериальные активы, за исключением гудвилла</i>	<i>36</i>
	<i>Финансовые активы</i>	<i>37</i>
	<i>Товарно-материальные запасы</i>	<i>39</i>
	<i>Налог на добавленную стоимость</i>	<i>39</i>
	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>39</i>
	<i>Заемные средства</i>	<i>39</i>
	<i>Капитал</i>	<i>39</i>
	<i>Резервы</i>	<i>40</i>
	<i>Вознаграждения сотрудникам</i>	<i>40</i>
	<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	<i>41</i>
	<i>Доходы</i>	<i>42</i>
	<i>Текущий налог на прибыль</i>	<i>43</i>
	<i>Отложенный налог на прибыль</i>	<i>43</i>
3.	Информация по сегментам	44
4.	Изменения в составе Группы	51
5.	Гудвилл	53
6.	Обесценение активов	54
7.	Доходы и расходы	59
8.	Налоги на прибыль	61
9.	Основные средства	64
10.	Нематериальные активы, за исключением гудвилла	66

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2016 отчетный год, закончившийся 31 декабря

**Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

11.	Инвестиции в совместные и зависимые компании	68
12.	Выбывающие группы, удерживаемые для продажи	69
13.	Прочие внеоборотные активы	71
14.	Запасы	72
15.	Дебиторская задолженность	72
16.	Сделки со связанными сторонами	73
17.	Прочие налоги к возмещению	75
18.	Прочие текущие финансовые активы	75
19.	Денежные средства и их эквиваленты	76
20.	Капитал	76
	<i>Уставный капитал</i>	76
	<i>Добавочный капитал</i>	76
	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	76
	<i>Резервный капитал</i>	76
	<i>Прибыль на акцию</i>	77
	<i>Дивиденды</i>	77
21.	Выплаты на основе долевых инструментов	77
22.	Кредиты и займы	79
23.	Обязательства по выплатам работникам	84
24.	Резервы	894
25.	Прочие долгосрочные обязательства	95
26.	Кредиторская задолженность	97
27.	Прочие налоги к уплате	98
28.	Управление финансовыми рисками: цели и принципы	98
	<i>Кредитный риск</i>	98
	<i>Риск ликвидности</i>	100
	<i>Рыночный риск</i>	103
	<i>Справедливая стоимость финансовых инструментов</i>	107
	<i>Управление капиталом</i>	109
29.	Неденежные операции	109
30.	Договорные и потенциальные обязательства	109
31.	Вознаграждение аудиторов	111
32.	Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности	112
33.	События после отчетной даты	116

**Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на
английском языке**

Аудиторское заключение независимого аудитора

**Акционерам
Evraz Group S.A.
Авеню Монтерей, 13
L-2163 Люксембург**

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности

В соответствии с нашим назначением в качестве аудиторов, утвержденном на Общем собрании акционеров 01 апреля 2016 года, мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A., состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета об операциях, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность Совета Директоров в отношении консолидированной финансовой отчетности

Совет Директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, и за систему внутреннего контроля, определенную Советом Директоров как необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность независимого аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, принятыми в Люксембурге Комиссией по надзору за финансовым сектором. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения независимого аудитора, которое включает в себя оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. В процессе оценки данного риска независимый аудитор рассматривает систему внутреннего

контроля в отношении составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает в себя оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных Советом Директоров, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Evraz Group S.A. по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом.

Отчет в отношении прочих законодательных требований и требований регулирующих органов

Консолидированный годовой отчет руководства, ответственность за который несет Совет Директоров, не противоречит консолидированной финансовой отчетности и был подготовлен в соответствии с применимыми законодательными требованиями.

Ernst & Young
Акционерное Общество
Независимый Аудитор

Ив Ивен

Люксембург, 28 февраля 2017 г.

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

Консолидированный отчет об операциях

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

		Год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2016	2015*	2014*
Продолжающаяся деятельность				
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	\$ 7,477	\$ 8,552	\$ 12,745
Выручка от оказания услуг	3	236	215	316
		7,713	8,767	13,061
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	(5,521)	(6,583)	(9,734)
Валовая прибыль		2,192	2,184	3,327
Коммерческие расходы	7	(623)	(728)	(930)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(462)	(545)	(811)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(23)	(28)	(30)
Убыток от выбытия основных средств		(22)	(41)	(48)
Обесценение активов	6	(465)	(441)	(540)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(44)	(376)	(1,034)
Прочие операционные доходы		22	28	35
Прочие операционные расходы	7	(101)	(78)	(88)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		474	(25)	(119)
Доходы по процентам	7	21	9	17
Расходы по процентам	7	(489)	(481)	(561)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	5	4	10
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	(9)	(48)	(586)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	—	21	136
Потеря контроля над дочерним предприятием	4	—	(167)	—
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		(14)	(3)	—
Убыток до налогообложения		(12)	(690)	(1,103)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	(96)	(12)	(194)
Чистый убыток		\$ (108)	\$ (702)	\$ (1,297)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ (135)	\$ (627)	\$ (1,194)
Неконтрольным долям участия		27	(75)	(103)
		\$ (108)	\$ (702)	\$ (1,297)
Прибыль/(убыток) на акцию:				
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$ (0.91)	\$ (4.21)	\$ (8.02)

* Данные суммы не соответствуют ранее выпущенной финансовой отчетности, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с приобретением контрольной доли участия в дочернем предприятии у компании, находящейся под общим контролем, а также в связи с переклассификацией расходов (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах долларов США)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2016	2015*	2014*
Чистый убыток		\$ (108)	\$ (702)	\$ (1,297)
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		543	(820)	(1,918)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	4,12	—	142	(66)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	13	—	—	(12)
		543	(678)	(1,996)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	11	6	(9)	(20)
		6	(9)	(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	23	11	1	(33)
Налог на прибыль	8	—	(5)	15
		11	(4)	(18)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	9	—	(1)	—
Налог на прибыль	8	—	—	—
		—	(1)	—
Прочий совокупный доход/(расход), итого		560	(692)	(2,034)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		\$ 452	\$ (1,394)	\$ (3,331)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ 414	\$ (1,305)	\$ (3,124)
Неконтрольным долям участия		38	(89)	(207)
		\$ 452	\$ (1,394)	\$ (3,331)

* Данные суммы не соответствуют ранее выпущенной финансовой отчетности, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с 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 финансовом положении
(в миллионах долларов США)

	Прим.	2016	31 декабря 2015*	2014*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	\$ 4,652	\$ 4,302	\$ 5,796
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	297	324	441
Гудвилл	5	880	1,176	1,541
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	45	34	39
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	156	119	97
Займы, выданные связанным сторонам	16	274	—	—
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	91	79	98
Прочие внеоборотные активы	13	45	56	40
		6,440	6,090	8,052
Оборотные активы				
Запасы	14	984	899	1,372
Дебиторская задолженность	15	502	447	654
Авансы выданные		60	50	82
Займы выданные		13	5	24
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	11	6	54
Налог на прибыль к возмещению		43	44	23
Прочие налоги к возмещению	17	192	127	158
Прочие оборотные финансовые активы	18	33	35	40
Денежные средства и их эквиваленты	19	1,155	1,359	1,049
		2,993	2,972	3,456
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	27	1	4
		3,020	2,973	3,460
Итого активы		\$ 9,460	\$ 9,063	\$ 11,512
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	\$ 404	\$ 404	\$ 404
Добавочный капитал	20	3,176	2,860	2,261
Резерв по переоценке		112	124	155
Резервный капитал		39	39	39
Накопленная прибыль		782	896	1,850
Курсовая разница		(3,713)	(4,251)	(3,578)
		800	72	1,131
Неконтрольные доли участия		186	133	218
		986	205	1,349
Долгосрочные обязательства				
Займы, полученные от связанных сторон		—	—	55
Долгосрочные кредиты и займы	22	5,502	5,850	5,470
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	348	352	471
Обязательства по выплатам работникам	23	317	301	364
Резервы	24	205	146	173
Прочие долгосрочные обязательства	25	53	96	464
		6,425	6,745	6,997
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	26	918	1,062	1,360
Авансы полученные		266	228	155
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	22	392	497	761
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	231	179	599
Налог на прибыль к уплате		39	17	86
Прочие налоги к уплате	27	169	107	151
Резервы	24	26	23	41
		2,041	2,113	3,153
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	8	—	13
		2,049	2,113	3,166
Итого капитал и обязательства		\$ 9,460	\$ 9,063	\$ 11,512

* Данные суммы не соответствуют ранее выпущенной финансовой отчетности, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с 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		
	2016	2015*	2014*
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистый убыток	\$ (108)	\$ (702)	\$ (1,297)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (Примечание 8)	(87)	(87)	(163)
Амортизация и истощение (Примечание 7)	521	585	833
Убыток от выбытия основных средств	22	41	48
Обесценение активов	465	441	540
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	44	376	1,034
Доходы по процентам	(21)	(9)	(17)
Расходы по процентам	489	481	561
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(5)	(4)	(10)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	9	48	586
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	—	(21)	(136)
Потеря контроля над дочерним предприятием	—	167	—
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	14	3	—
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	1	18	41
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(7)	(56)	(62)
Расходы, связанные с опционами (Примечание 21)	16	20	30
Прочая операционная деятельность	(3)	—	(1)
	1,350	1,301	1,987
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	(17)	204	(87)
Дебиторская задолженность	(38)	54	(1)
Авансы выданные	(1)	9	(2)
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	125	66	(246)
Налоги к возмещению	(32)	(34)	18
Прочие активы	(3)	(3)	11
Кредиторская задолженность	40	3	150
Авансы полученные	20	100	27
Налоги к уплате	62	(72)	100
Прочие обязательства	1	1	(4)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	1,507	1,629	1,953
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	(307)	(2)	(4)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	39	—	—
Предоставление займов	—	(2)	—
Поступление от погашения займов, включая проценты	2	7	3
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	1	(3)	1
Краткосрочные депозиты, включая проценты	4	4	8
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(382)	(423)	(612)
Поступления от реализации основных средств	7	10	14
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (Примечание 12)	27	44	311
Дивиденды полученные	1	—	2
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	1	6	19
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	(607)	(359)	(258)

* Данные суммы не соответствуют ранее выпущенной финансовой отчетности, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с 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		
	2016	2015*	2014*
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Вклад акционера/Выпуск акций (Примечание 20)	\$ 300	\$ 88	\$ –
Выплаты компаниям, находящимся под общим контролем, за приобретение дочерних предприятий (Примечания 2, 4)	(32)	–	–
Приобретение акций EVRAZ plc (Примечание 18)	–	–	(7)
Поступления от выпуска акций дочерним предприятием неконтролирующим акционерам	13	6	–
Поступления по займам от связанных сторон	–	19	267
Погашение займов, предоставленных связанными сторонами	–	(77)	(254)
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам (Примечание 20)	–	(350)	(262)
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам	–	–	(3)
Продажа неконтрольных долей участия (Примечание 4)	–	1	–
Поступления по кредитам, займам и векселям	1,301	3,801	2,579
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(2,428)	(3,961)	(3,217)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	(5)	(9)	(942)
Выплата комиссий за пересмотр ковенант	(4)	–	–
Приобретение основных средств с отсрочкой платежа	–	(5)	(42)
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 25)	(250)	(464)	(94)
Прибыль/(убыток) от инструментов хеджирования (Примечание 25)	14	5	–
Предоставление обеспечения по своп договорам (Примечание 18)	–	7	14
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(1)	(1)	(1)
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности	–	(8)	(12)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	(1,092)	(948)	(1,974)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(10)	(12)	(282)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(202)	310	(561)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,359	1,049	1,603
Уменьшение/(увеличение) денежных средств выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12)	(2)	–	7
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	\$ 1,155	\$ 1,359	\$ 1,049
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	\$ (413)	\$ (446)	\$ (520)
Проценты полученные	13	4	10
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(149)	(204)	(278)

* Данные суммы не соответствуют ранее выпущенной финансовой отчетности, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с 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							Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Добавочный Капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого		
31 декабря 2015 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 404	\$ 2,642	\$ 124	\$ 39	\$ 1,151	\$ (4,241)	\$ 119	\$ 143	\$ 262
Приобретение компании Межегейуголь у материнской компании (Примечание 2)	–	218	–	–	(255)	(10)	(47)	(10)	(57)
31 декабря 2015 (после корректировок)	404	2,860	124	39	896	(4,251)	72	133	205
Чистая прибыль/(убыток)	–	–	–	–	(135)	–	(135)	27	(108)
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	–	11	538	549	11	560
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	(12)	–	12	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	(12)	–	(112)	538	414	38	452
Вклад акционера (Примечание 20)	–	300	–	–	–	–	300	–	300
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	–	–	–	–	(2)	–	(2)	2	–
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы	–	–	–	–	–	–	–	13	13
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	16	–	–	–	–	16	–	16
31 декабря 2016	\$ 404	\$ 3,176	\$ 112	\$ 39	\$ 782	\$ (3,713)	\$ 800	\$ 186	\$ 986

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							Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Добавочный Капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого		
31 декабря 2014 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 404	\$ 2,043	\$ 155	\$ 39	\$ 2,080	\$ (3,565)	\$ 1,156	\$ 213	\$ 1,369
Приобретение компании Межегейуголь у материнской компании (Примечание 2)	—	218	—	—	(230)	(13)	(25)	5	(20)
31 декабря 2014 (после корректировок)	404	2,261	155	39	1,850	(3,578)	1,131	218	1,349
Чистая прибыль/(убыток)*	—	—	—	—	(627)	—	(627)	(75)	(702)
Прочий совокупный доход/(расход)*	—	—	(1)	—	(4)	(673)	(678)	(14)	(692)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к объектам основных средств выывших компаний, в нераспределенную прибыль	—	—	(28)	—	28	—	—	—	—
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	—	—	(2)	—	2	—	—	—	—
Общий совокупный доход/(расход) за период *	—	—	(31)	—	(601)	(673)	(1,305)	(89)	(1,394)
Выпуск акций (Примечание 20)	—	579	—	—	—	—	579	—	579
Прекращение признания неконтрольных долей участия в связи с потерей контроля над дочерним предприятием	—	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)
Неконтрольные доли участия, возникшие в результате продажи доли в дочерних предприятиях	—	—	—	—	(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	\$ 2,860	\$ 124	\$ 39	\$ 896	\$ (4,251)	\$ 72	\$ 133	\$ 205

* Данные суммы не соответствуют ранее выпущенной финансовой отчетности, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с 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										Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализо- ванные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого				
31 декабря 2013 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 404	\$ 2,017	\$ 162	\$ 39	\$ 12	\$ 3,406	\$ (1,674)	\$ 4,366	\$ 400	\$ 4,766		
Приобретение компании Межегейуголь у материнской компании (Примечание 2)	—	218	—	—	—	(201)	(4)	13	31	44		
31 декабря 2013 (после корректировок)	404	2,235	162	39	12	3,205	(1,678)	4,379	431	4,810		
Чистая прибыли/(убыток)*	—	—	—	—	—	(1,194)	—	(1,194)	(103)	(1,297)		
Прочий совокупный доход/(расход)*	—	—	—	—	(12)	(18)	(1,900)	(1,930)	(104)	(2,034)		
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	—	—	(7)	—	—	7	—	—	—	—		
Общий совокупный доход/(расход) за период*	—	—	(7)	—	(12)	(1,205)	(1,900)	(3,124)	(207)	(3,331)		
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	\$ 2,261	\$ 155	\$ 39	\$ —	\$ 1,850	\$ (3,578)	\$ 1,131	\$ 218	\$ 1,349		

* Данные суммы не соответствуют ранее выпущенной финансовой отчетности, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с 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.
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За 2016 отчетный год, закончившийся 31 декабря

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением директоров Evraz Group S.A. от 28 февраля 2017 года.

Evraz Group S.A. («Evraz Group» или «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Люксембурга 31 декабря 2004 года. До 2 марта 2016 года Evraz 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.

100% акций Компании принадлежат EVRAZ plc (Соединенное Королевство). 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
	2016	2015	2014		
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 Highveld Steel and Vanadium Limited ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского»	–	–	85.11	Производство стали	ЮАР
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»	81.95	81.95	81.95	Добыча угля	Россия
ОАО «ОУК «Южужабассуголь»	100.00	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Качканарский горно- обоганительный 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.

Международные стандарты финансовой отчетности выпускаются Комитетом по Международным стандартам учета («IASB»). МСФО, обязательные для применения по состоянию на 31 декабря 2016 года, но не признанные Европейским Союзом, не имеют никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

Переклассификация расходов

В 2016 году Группа переклассифицировала налог на имущество начисленный и уплаченный производственными дочерними предприятиями из общехозяйственных и административных расходов в строку «Себестоимость реализованной продукции и услуг». Группа также переклассифицировала расходы по содержанию персонала для некоторых групп сотрудников и связанные с ними расходы из себестоимости реализованной продукции и услуг и коммерческих расходов в общехозяйственные и административные расходы, а также из коммерческих расходов в себестоимость реализованной продукции и услуг.

Переклассификация была сделана в целях лучшего отражения характера этих расходов в современных условиях ведения бизнеса и для обеспечения лучшей сопоставимости финансовой отчетности с отчетностью аналогичных компаний отрасли.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Корректировки финансовой отчетности (продолжение)***Переклассификация расходов (продолжение)*

Результаты корректировок сумм из ранее выпущенных отчетностей представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015			
	Налог на имущество	Расходы по содержанию персонала	Прочие расходы	Итого переклассификации
<u>Отчет об операциях</u>				
Себестоимость реализованной продукции и услуг	\$ (27)	\$ 48	\$ (9)	\$ 12
Валовая прибыль	(27)	48	(9)	12
Коммерческие расходы	–	47	20	67
Общехозяйственные и административные расходы	27	(95)	(11)	(79)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014			
	Налог на имущество	Расходы по содержанию персонала	Прочие расходы	Итого переклассификации
<u>Отчет об операциях</u>				
Себестоимость реализованной продукции и услуг	\$ (50)	\$ 58	\$ (8)	\$ –
Валовая прибыль	(50)	58	(8)	–
Коммерческие расходы	–	60	19	79
Общехозяйственные и административные расходы	50	(118)	(11)	(79)

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией

25 апреля 2016 года Evraz Group S.A. приобрела у своей материнской компании долю участия в размере 60.016% в компании Actionfield, которая в свою очередь контролирует проект по освоению Межегейского угольного месторождения (“Межегейуголь”). Группа применила метод объединения интересов в отношении данного приобретения и представила свою консолидированную финансовую отчетность так, как если бы контроль над Actionfield возник в момент ее приобретения передающей компанией.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией (продолжение)

Результаты корректировок (переклассификации расходов и корректировок в результате приобретения Межегейугля) сумм из ранее выпущенных отчетностей представлены ниже.

Отчет об операциях

	Год, закончившийся 31 декабря 2015			
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Межегейуглы	Переклассифи- кации	После корректировок
Продолжающаяся деятельность				
Выручка				
Выручка от реализации продукции	\$ 8,552	\$ –	\$ –	\$ 8,552
Выручка от оказания услуг	215	–	–	215
	8,767	–	–	8,767
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(6,593)	(2)	12	(6,583)
Валовая прибыль	2,174	(2)	12	2,184
Коммерческие расходы	(795)	–	67	(728)
Общехозяйственные и административные расходы	(465)	(1)	(79)	(545)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(28)	–	–	(28)
Убыток от выбытия основных средств	(41)	–	–	(41)
Обесценение активов	(441)	–	–	(441)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(335)	(41)	–	(376)
Прочие операционные доходы	28	–	–	28
Прочие операционные расходы	(78)	–	–	(78)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	19	(44)	–	(25)
Доходы по процентам	9	–	–	9
Расходы по процентам	(480)	(1)	–	(481)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	4	–	–	4
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	(48)	–	–	(48)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	21	–	–	21
Потеря контроля над дочерним предприятием	(167)	–	–	(167)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто	(3)	–	–	(3)
Убыток до налогообложения	(645)	(45)	–	(690)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(16)	4	–	(12)
Чистый убыток	\$ (661)	\$ (41)	\$ –	\$ (702)
Относящиеся к:				
Акционерам материнской компании	\$ (602)	\$ (25)	\$ –	\$ (627)
Неконтрольным долям участия	(59)	(16)	–	(75)
	\$ (661)	\$ (41)	\$ –	\$ (702)
Прибыль/(убыток) на акцию:				
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разводненная	\$ (4.04)	\$ (0.17)	\$ –	\$ (4.21)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2015		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Межегейуголь	После корректировок
Чистый убыток	\$ (661)	\$ (41)	\$ (702)
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)	4	(820)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	142	—	142
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	—	—	—
	(682)	4	(678)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	(9)	—	(9)
	(9)	—	(9)
<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	1	—	1
Налог на прибыль	(5)	—	(5)
	(4)	—	(4)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	(1)	—	(1)
Налог на прибыль	—	—	—
	(1)	—	(1)
Прочий совокупный расход, итого	(696)	4	(692)
Общий совокупный расход, за вычетом налога	\$ (1,357)	\$ (37)	\$ (1,394)
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании	\$ (1,283)	\$ (22)	\$ (1,305)
Неконтрольным долям участия	(74)	(15)	(89)
	\$ (1,357)	\$ (37)	\$ (1,394)

Отчет об изменениях в капитале

	Год, закончившийся 31 декабря 2015		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Межегейуголь	После корректировок
Добавочный капитал	\$ 2,642	\$ 218	\$ 2,860
Накопленная прибыль	1,151	(255)	896
Курсовая разница	(4,241)	(10)	(4,251)
Неконтрольные доли участия	143	(10)	133

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2015		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Межегейуголь	После корректировок
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	\$ 4,180	\$ 122	\$ 4,302
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	324	—	324
Гудвилл	1,176	—	1,176
Инвестиции в совместные и зависимые компании	34	—	34
Активы по отложенному налогу на прибыль	109	10	119
Займы, выданные связанным сторонам	157	(157)	—
Прочие долгосрочные финансовые активы	79	—	79
Прочие внеоборотные активы	56	—	56
	6,115	(25)	6,090
Оборотные активы			
Запасы	899	—	899
Дебиторская задолженность	447	—	447
Авансы выданные	50	—	50
Займы выданные	5	—	5
Дебиторская задолженность от связанных сторон	7	(1)	6
Налог на прибыль к возмещению	44	—	44
Прочие налоги к возмещению	125	2	127
Прочие оборотные финансовые активы	35	—	35
Денежные средства и их эквиваленты	1,359	—	1,359
	2,971	1	2,972
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	1	—	1
	2,972	1	2,973
Итого активы	\$ 9,087	\$ (24)	\$ 9,063
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	\$ 404	\$ —	\$ 404
Добавочный капитал	2,642	218	2,860
Резерв по переоценке	124	—	124
Резервный капитал	39	—	39
Накопленная прибыль	1,151	(255)	896
Курсовая разница	(4,241)	(10)	(4,251)
	119	(47)	72
Неконтрольные доли участия	143	(10)	133
	262	(57)	205
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	5,850	—	5,850
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	352	—	352
Обязательства по выплатам работникам	301	—	301
Резервы	146	—	146
Прочие долгосрочные обязательства	96	—	96
	6,745	—	6,745
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	1,057	5	1,062
Авансы полученные	228	—	228
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	497	—	497
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	151	28	179
Налог на прибыль к уплате	17	—	17
Прочие налоги к уплате	107	—	107
Резервы	23	—	23
	2,080	33	2,113
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	—	—	—
	2,080	33	2,113
Итого капитал и обязательства	\$ 9,087	\$ (24)	\$ 9,063

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Корректировки финансовой отчетности (продолжение)**

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией
(продолжение)

Отчет об операциях

	Год, закончившийся 31 декабря 2014					
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью		Межегейуголь	Переклассифи- кации	После корректировок	
Продолжающаяся деятельность						
Выручка						
Выручка от реализации продукции	\$	12,745	\$	—	\$	12,745
Выручка от оказания услуг		318		(2)		316
		13,063		(2)		13,061
Себестоимость реализованной продукции и услуг		(9,736)		2		(9,734)
Валовая прибыль		3,327		—		3,327
Коммерческие расходы		(1,009)		—	79	(930)
Общехозяйственные и административные расходы		(731)		(1)	(79)	(811)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(30)		—	—	(30)
Убыток от выбытия основных средств		(48)		—	—	(48)
Обесценение активов		(540)		—	—	(540)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(974)		(60)	—	(1,034)
Прочие операционные доходы		35		—	—	35
Прочие операционные расходы		(88)		—	—	(88)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		(58)		(61)	—	(119)
Доходы по процентам		17		—	—	17
Расходы по процентам		(561)		—	—	(561)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях		10		—	—	10
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто		(586)		—	—	(586)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто		136		—	—	136
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		—		—	—	—
Убыток до налогообложения		(1,042)		(61)	—	(1,103)
Доход/(расход) по налогу на прибыль		(206)		12	—	(194)
Чистый убыток	\$	(1,248)	\$	(49)	\$	(1,297)
Относящиеся к:						
Акционерам материнской компании	\$	(1,165)	\$	(29)	\$	(1,194)
Неконтрольным долям участия		(83)		(20)		(103)
	\$	(1,248)	\$	(49)	\$	(1,297)
Прибыль/(убыток) на акцию:						
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разведенная	\$	(7.82)	\$	(0.20)	\$	(8.02)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Корректировки финансовой отчетности (продолжение)**

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Межегейуголь	После корректировок
Чистый убыток	\$ (1,248)	\$ (49)	\$ (1,297)
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	(1,903)	(15)	(1,918)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	(66)	—	(66)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(12)	—	(12)
	(1,981)	(15)	(1,996)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	(20)	—	(20)
	(20)	—	(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	(33)	—	(33)
Налог на прибыль	15	—	15
	(18)	—	(18)
Прочий совокупный доход/(расход), итого	(2,019)	(15)	(2,034)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	\$ (3,267)	\$ (64)	\$ (3,331)
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании	\$ (3,086)	\$ (38)	\$ (3,124)
Неконтрольным долям участия	(181)	(26)	(207)
	\$ (3,267)	\$ (64)	\$ (3,331)

Отчет об изменениях в капитале

	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Межегейуголь	После корректировок
Добавочный капитал	\$ 2,043	\$ 218	\$ 2,261
Накопленная прибыль	2,080	(230)	1,850
Курсовая разница	(3,565)	(13)	(3,578)
Неконтрольные доли участия	213	5	218

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Корректировки финансовой отчетности (продолжение)**

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией
(продолжение)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2014		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Межегейуголь	После корректировок
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	\$ 5,684	\$ 112	\$ 5,796
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	441	—	441
Гудвилл	1,541	—	1,541
Инвестиции в совместные и зависимые компании	39	—	39
Активы по отложенному налогу на прибыль	88	9	97
Прочие долгосрочные финансовые активы	98	—	98
Прочие внеоборотные активы	40	—	40
	7,931	121	8,052
Оборотные активы			
Запасы	1,370	2	1,372
Дебиторская задолженность	654	—	654
Авансы выданные	82	—	82
Займы выданные	24	—	24
Дебиторская задолженность от связанных сторон	56	(2)	54
Налог на прибыль к возмещению	23	—	23
Прочие налоги к возмещению	153	5	158
Прочие текущие финансовые активы	40	—	40
Денежные средства и их эквиваленты	1,048	1	1,049
	3,450	6	3,456
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	4	—	4
	3,454	6	3,460
Итого активы	\$ 11,385	\$ 127	\$ 11,512
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	\$ 404	\$ —	\$ 404
Добавочный капитал	2,043	218	2,261
Резерв по переоценке	155	—	155
Резервный капитал	39	—	39
Накопленная прибыль	2,080	(230)	1,850
Курсовая разница	(3,565)	(13)	(3,578)
	1,156	(25)	1,131
Неконтрольные доли участия	213	5	218
	1,369	(20)	1,349
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	55	—	55
Долгосрочные кредиты и займы	5,366	104	5,470
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	471	—	471
Обязательства по выплатам работникам	364	—	364
Резервы	173	—	173
Прочие долгосрочные обязательства	424	40	464
	6,853	144	6,997
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	1,355	5	1,360
Авансы полученные	155	—	155
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	760	1	761
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	602	(3)	599
Налог на прибыль к уплате	86	—	86
Прочие налоги к уплате	151	—	151
Резервы	41	—	41
	3,150	3	3,153
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	13	—	13
	3,163	3	3,166
Итого капитал и обязательства	\$ 11,385	\$ 127	\$ 11,512

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 2016 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2016 году:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы компания учитывала взносы работников или третьих лиц при учете планов с установленными выплатами. Если вклады связаны со службой, они должны относиться к периодам службы как к отрицательным результатам. Данная поправка не имеет отношения к Группе, поскольку ни одна из компаний Группы не установила пенсионные планы с взносами работников.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива раскрытия»

Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- требования к представлению дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении, отчетах об прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля прочего совокупного дохода ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, с возможностью досрочного принятия.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение консолидационных исключений»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Поправки касаются МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевого участия», МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IAS) 8 «Операционные сегменты», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования МСФО период 2012-2014 гг.

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Описанные выше изменения не оказали существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы или раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

Группа не применяла на раннем этапе какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще 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 2016 г.	Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2017*
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива раскрытия» ▪ Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов для нерезализованных убытков ▪ Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» ▪ Поправки к МСФО (IAS) 2 «Классификация и оценка выплат на основе долевого инструмента» ▪ Поправки к МСФО (IFRS) 4 - Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» ▪ Ежегодные усовершенствования МСФО период 2014-2016 гг. ▪ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ▪ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» ▪ МСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и вознаграждение, выплачиваемое авансом» ▪ МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 	<p>1 января 2017*</p> <p>1 января 2018*</p> <p>1 января 2018*</p> <p>1 января 2018*</p> <p>1 января 2018*</p> <p>1 января 2018</p> <p>1 января 2018</p> <p>1 января 2018*</p> <p>1 января 2019*</p>

* подлежит одобрению Европейским Союзом

Группа ожидает, что применение стандартов, перечисленных выше, окажет наибольшее влияние на результаты деятельности Группы и финансовое положение в период их первого применения.

Группа планирует применять МСФО (IFRS) 15, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IFRS) 9, начиная с дат вступления в силу в Европейском союзе. В настоящее время Группа находится в процессе анализа возможного влияния применения этих стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность, но предварительные результаты показывают, что влияние не будет значительным.

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 2016, 2015 и 2014 годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в размере \$151 млн., \$190 млн. and \$192 млн., соответственно (Примечание 9).

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

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.

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.

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 2016, 2015 и 2014 годов составила \$880 млн., \$1,176 млн. и \$1,541 млн. соответственно. В 2016, 2015 и 2014 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$316 млн., \$251 млн. и \$330 млн. соответственно. (Примечание 5). Более детальная информация относительно допущений, использованных в расчете ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, представлена в Примечании 6.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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.

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 2016, 2015 и 2014 годов величина резерва по сомнительной дебиторской задолженности составила \$47 млн., \$48 млн. и \$57 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.

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

Следующие курсы были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

	2016		2015		2014	
	31 декабря	средний	31 декабря	средний	31 декабря	средний
USD/RUB	60.6569	67.0349	72.8827	60.9579	56.2584	38.4217
EUR/RUB	63.8111	74.2336	79.6972	67.7767	68.3427	50.8150
EUR/USD	1.0541	1.1069	1.0887	1.1095	1.2141	1.3285
USD/CAD	1.3427	1.3248	1.3840	1.2788	1.1601	1.1048
USD/ZAR	13.6282	14.7073	15.5742	12.7550	11.5719	10.8488
EUR/ZAR	14.3342	16.2840	17.0078	14.1552	14.0668	14.4054
USD/UAH	25.5458	27.1909	24.0007	21.8290	15.7686	11.9064
RUB/UAH	0.3807	0.4483	0.3293	0.3534	0.2803	0.3050

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Дочерние предприятия (продолжение)

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.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**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 об операциях отражает долю Группы в финансовых результатах совместного предприятия.

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	21
Машины и оборудование	4–45	10
Транспортные средства	7–20	5
Прочие основные средства	3–15	4

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 непроеизводственные 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.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

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:

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)
Отношения с клиентами	1–15	7
Условия контрактов	10	7
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 непроемкие 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.

Непроемкие 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)**

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. 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 долевого инструмента 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

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).

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

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.

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 потребуется 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 инструментов, 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 наделения 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.

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.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

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;
- 3) в случае волатильности курсов функциональных валют в отчетах об операциях по МСФО операции пересчитываются по курсам, приближенным к курсам на дату совершения операций (квартальные, средние за полугодие и т.д.), в то время как в управленческой отчетности применяется средний курс за весь отчетный период.

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. Руководство считает такой расчет показателя более целесообразным и уместным для пользователей, поскольку он обеспечивает лучшую сопоставимость с отчетностью аналогичных российских компаний отрасли.

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

2016 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 5,528	\$ 1,464	\$ 484	\$ 63	\$ –	\$ 7,539
Продажи между сегментами	194	–	676	233	(1,103)	–
Итого выручка	5,722	1,464	1,160	296	(1,103)	7,539
Результат сегмента – EBITDA	\$ 986	\$ 22	\$ 613	\$ 15	\$ (44)	\$ 1,592

2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	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

Млн. долл. США	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 – EBITDA	\$ 1,777	\$ 283	\$ 314	\$ 31	\$ 2	\$ 2,407

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

2016 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 5,722	\$ 1,464	\$ 1,160	\$ 296	\$ (1,103)	\$ 7,539
Переклассификации и прочие корректировки	(225)	–	162	67	170	174
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 5,497	\$ 1,464	\$ 1,322	\$ 363	\$ (933)	\$ 7,713
EBITDA	\$ 986	\$ 22	\$ 613	\$ 15	\$ (44)	\$ 1,592
Поправка на нерезализованную прибыль	(11)	–	(3)	–	2	(12)
Переклассификации и прочие корректировки	29	6	34	2	–	71
	18	6	31	2	2	59
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,004	\$ 28	\$ 644	\$ 17	\$ (42)	\$ 1,651
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(102)
						\$ 1,549
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(21)	–	(2)	–	–	(23)
Амортизация и истощение	(219)	(155)	(141)	(3)	–	(518)
Обесценение активов	(11)	(430)	(24)	–	–	(465)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(8)	(5)	(9)	–	–	(22)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(43)	14	107	–	–	78
	\$ 702	\$ (548)	\$ 575	\$ 14	\$ (42)	\$ 599
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(125)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 474
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (468)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						5
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(9)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(14)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ (12)

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2015 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	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)	<u>\$ 8,767</u>
ЕВITDA	\$ 1,033	\$ 51	\$ 348	\$ 16	\$ 110	\$ 1,558
Поправка на нерезализованную прибыль	62	2	—	—	(43)	21
Переклассификации и прочие корректировки	(14)	2	3	(2)	—	(11)
	48	4	3	(2)	(43)	10
ЕВITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,081	\$ 55	\$ 351	\$ 14	\$ 67	\$ 1,568
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(122)
						<u>\$ 1,446</u>
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)	(153)	4	—	(508)
	\$ 438	\$ (455)	\$ (93)	\$ 15	\$ 67	\$ (150)
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						125
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						<u>\$ (25)</u>
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (472)
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						<u>\$ (690)</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2014 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 9,705	\$ 3,159	\$ 1,216	\$ 574	\$ (1,692)	\$ 12,962
Переклассификации и прочие корректировки	(186)	1	102	74	108	99
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 9,519	\$ 3,160	\$ 1,318	\$ 648	\$ (1,584)	\$ 13,061
EBITDA (после корректировок)	\$ 1,777	\$ 283	\$ 314	\$ 31	\$ 2	\$ 2,407
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	128	—	10	1	—	139
Поправка на нереализованную прибыль	9	(1)	1	—	(53)	(44)
Переклассификации и прочие корректировки	19	(2)	51	5	—	73
	156	(3)	62	6	(53)	168
EBITDA, 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						(209)
						\$ 2,366
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)	(333)	4	—	(266)
	\$ 1,391	\$ (169)	\$ (335)	\$ 35	\$ (51)	\$ 662
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(781)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ (119)
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						\$ (1,103)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Стальной сегмент			
Строительная продукция	\$ 1,783	\$ 1,999	\$ 3,286
Листовая сталь	162	179	487
Железнодорожная продукция	584	550	1,022
Полуфабрикаты	1,694	1,867	2,359
Прочая стальная продукция	246	257	356
Прочая продукция	331	366	604
Железная руда	155	167	278
Ванадий в шлаке	33	19	27
Ванадий в сплавах и химических производных	268	285	456
Услуги	31	30	58
	5,287	5,719	8,933
Стальной сегмент, Северная Америка			
Строительная продукция	158	216	337
Листовая сталь	372	438	619
Железнодорожная продукция	232	435	513
Трубная продукция	588	1,016	1,499
Прочая продукция	103	153	178
Услуги	10	12	12
	1,463	2,270	3,158
Угольный сегмент			
Уголь	756	601	722
Прочая продукция	12	4	2
Услуги	70	44	65
	838	649	789
Прочие операции			
Услуги	125	129	181
	125	129	181
	\$ 7,713	\$ 8,767	\$ 13,061

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:

Млн. долл. США	2016	2015	2014
СНГ			
Россия	\$ 3,080	\$ 3,104	\$ 5,279
Казахстан	184	237	384
Украина	296	242	333
Прочие	150	185	209
	3,710	3,768	6,205
Америка			
США	826	1,566	1,727
Канада	682	779	1,589
Мексика	192	203	173
Прочие	22	18	40
	1,722	2,566	3,529
Азия			
Тайвань	376	323	485
Индонезия	195	197	429
Тайланд	138	121	285
Корея	123	123	254
Япония	117	97	120
Китай	67	131	103
Сингапур	66	13	25
Филиппины	65	85	51
Вьетнам	47	28	8
Иордания	30	81	88
Объединенные Арабские Эмираты	18	40	43
Монголия	10	11	26
Прочие	120	104	37
	1,372	1,354	1,954
Европа			
Турция	213	392	242
Чехия	100	28	58
Италия	85	114	114
Германия	38	45	74
Польша	34	27	37
Австрия	26	50	139
Словакия	19	38	60
Прочие страны Европейского Союза	88	97	143
Прочие	37	24	49
	640	815	916
Африка			
Египет	138	43	12
Кения	78	44	37
ЮАР	4	100	363
Прочие	45	71	35
	265	258	447
Прочие страны	4	6	10
	\$ 7,713	\$ 8,767	\$ 13,061

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:

Млн. долл. США	2016	2015	2014
Россия	\$ 3,534	\$ 3,065	\$ 4,191
Канада	1,233	1,162	1,553
США	877	1,347	1,468
Украина	144	195	302
Казахстан	53	60	118
Чехия	31	32	35
Италия	22	5	54
ЮАР	17	15	130
Прочие страны	8	11	6
	\$ 5,919	\$ 5,892	\$ 7,857

4. Изменения в составе Группы**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.

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.

4. Изменения в составе Группы (продолжение)

Деконсолидация дочерних предприятий (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Limited (продолжение)

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

Контрольная доля участия в компаниях, переданная Группе материнской компанией

25 апреля 2016 года Evraz Group S.A. приобрела у своей материнской компании долю участия в размере 60.016% в компании Actionfield, которая контролирует проект по освоению Межегейского угольного месторождения ("Межегейуголь").

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. 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 (Примечание 16).

Группа применила метод объединения интересов в отношении данных приобретений и представила свою консолидированную финансовую отчетность так, как если бы контроль в данных компаниях возник в момент их приобретения передающей компанией.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Гудвилл

Наличие гудвилла связано с приобретенными трудовыми ресурсами и синергией от интеграции купленных дочерних предприятий в Группу. В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла.

Млн. долл. США	Общая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
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)
Деконсолидация дочерних предприятий (Примечание 4)	(17)	17	—
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(3)	—	(3)
Курсовая разница	(216)	105	(111)
31 декабря 2015	\$ 2,392	\$ (1,216)	\$ 1,176
Обесценение	—	(316)	(316)
<i>Плоский прокат</i>	—	(188)	(188)
<i>Бесшовные трубы</i>	—	(111)	(111)
<i>Трубы нефтегазового сортамента</i>	—	(17)	(17)
Перевод в состав активов для продажи	(28)	28	—
Курсовая разница	3	17	20
31 декабря 2016	\$ 2,367	\$ (1,487)	\$ 880

Как пояснено в Примечании 6, состав единиц, генерирующих денежные потоки, стального сегмента Северной Америки был пересмотрен в течение года, и раскрытия ниже отражают данное изменение. Балансовая стоимость гудвилла распределялась между единицами, генерирующими денежные потоки, на 31 декабря следующим образом:

Млн. долл. США	2016	2015	2014
EVRAZ Inc. NA/EVRAZ Inc. NA Canada	\$ 808	\$ 1,109	\$ 1,459
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	—	188	241
<i>Rocky Mountain Steel Mills</i>	—	410	410
<i>OSM Tubular – Camrose Mills</i>	—	—	157
<i>General Scrap</i>	—	16	16
<i>Прочие</i>	—	1	1
<i>Calgary</i>	—	92	109
<i>Red Deer</i>	—	—	48
<i>Regina Steel</i>	—	288	340
<i>Regina Tubular</i>	—	98	118
<i>Прочие</i>	—	16	19
<i>Трубы большого диаметра</i>	355	—	—
<i>Трубы нефтегазового сортамента</i>	137	—	—
<i>Сортовой прокат</i>	316	—	—
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	33	28	36
EVRAZ Vametco Holdings	6	6	9
EVRAZ Nikom, a.s.	29	30	33
Прочие	4	3	4
	\$ 880	\$ 1,176	\$ 1,541

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Обесценение активов

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

2016 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	Налоги к возмещению	Итого
EVRAZ Inc. NA	\$ (299)	\$ (88)	\$ –	\$ (387)
EVRAZ Inc. NA Canada	(17)	(26)	–	(43)
Распадская	–	(17)	–	(17)
EVRAZ Stratcor Inc.	–	(16)	–	(16)
EVRAZ Palini e Bertoli	–	19	–	19
Южный стан	–	(5)	–	(5)
Евразруда	–	(10)	–	(10)
Прочие, нетто	–	(8)	2	(6)
	\$ (316)	\$ (151)	\$ 2	\$ (465)
Признано в отчете об операциях	(316)	(151)	2	(465)

2015 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	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	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)

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 Группа провела оценку возмещаемой величины всех единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл либо у которых были выявлены признаки обесценения. В связи с волатильностью рынка в 2015 и 2014 годах тест на обесценение проводился по состоянию на 31 декабря в соответствующих годах. В 2016 году тест проводился по состоянию на 30 сентября, а результаты теста повторно анализировались по состоянию на 31 декабря и дополнительные признаки обесценения не были обнаружены.

В первой половине 2016 года на основе анализа изменений рынка, распределения денежных потоков между активами и новой организационной структурой бизнеса руководство пересмотрело состав единиц, генерирующих денежные потоки стального сегмента Северной Америки, для целей анализа на обесценение. Активы, принадлежащие EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada, которые ранее представляли собой единицы, генерирующие денежные потоки на уровне отдельных заводов, были объединены в 5 новых единиц в зависимости от основных рынков сбыта продукции, производимой каждой единицей, генерирующей денежные потоки:

- Трубы большого диаметра;
- Трубы нефтегазового сортамента (обсадные и насосно-компрессорные);
- Бесшовные трубы;
- Плоский прокат (листы и рулоны);
- Сортовой прокат (рельсы, катанка и арматура).

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 и изменения прогнозируемых объемов производства. Руководство снизило прогнозы для периодов после 2016 года в связи с изменением ожиданий относительно оживления рынка в Северной Америке.

6. Обесценение активов (продолжение)

Основные предположения, которые использовались руководством при определении ценности актива от его дальнейшего использования в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, приведены в таблице ниже:

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2017 году	Возмещаемая стоимость единицы генерирующей денежные потоки, млн.долл.США	Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки до обесценения, млн.долл.США
Стальной сегмент, Северная Америка						
Трубы большого диаметра	5	10.69	металло-продукция	\$978	1,288	877
Трубы нефтегазового сортамента	5	10.36	металло-продукция	\$887	362	379
Бесшовные трубы	5	10.22	металло-продукция	\$1,111	25	136
Плоский прокат	5	9.77	металло-продукция	\$592	294	509
Сортовой прокат	5	10.08	металло-продукция	\$572	686	549
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	5	12.98	ванадиевые продукты	\$10,990	393	58
EVRAZ Vametco Holdings	5	14.59	феррованадиевые продукты	\$16,247	33	17
EVRAZ Nikom, a.s.	5	10.74	феррованадиевые продукты	\$12,568	43	33

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2017 году
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод	5	23.5	металло-продукция	\$312
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	5	15.01	металло-продукция	\$314
EVRAZ Palini e Bertoli	8	15.70	металло-продукция	€480
EVRAZ Stratcor Inc.	5	12.62	ванадиевые продукты	\$33,803
Распадская	18	12.71	уголь	\$51
Межегейуголь	25	11.88	уголь	\$58
ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат	23	13.88	руда	\$37
ЕВРАЗ Суха Балка	17	24.92	руда	\$24
Евразруда – Шерегешский филиал	10	16.64	руда	\$40

6. Обесценение активов (продолжение)

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:

<i>Млн. долл. США</i>	30 сентября 2016	31 декабря 2015
<i>Трубы нефтегазового сортамента</i>	362	–
<i>Бесшовные трубы</i>	25	169
<i>Плоский прокат</i>	294	–
EVRAZ Stratcor Inc.	20	45
EVRAZ Palini e Bertoli	24	5

Ценность от дальнейшего использования “Труб нефтегазового сортамента” и “Плоского проката” не представлена по состоянию на 31 декабря 2015 года в связи пересмотром в 2016 году состава единиц, генерирующих денежные потоки стального сегмента Северной Америки. По этой же причине ценность активов от их дальнейшего использования, раскрытая в финансовой отчетности за 12 месяцев 2015 года, не представлена в данной отчетности, поскольку она больше не может быть сравнима.

В виду того, что по состоянию на 31 декабря 2015 года руководство ожидало возмещение инвестиции в EVRAZ Palini e Bertoli преимущественно посредством продажи компании, возмещаемая стоимость данной единицы, генерирующей денежные потоки, была оценена в размере \$5 млн. путем расчета справедливой стоимости, определенной на основе необязывающих предложений о приобретении компании 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:

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: EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA and EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$120 млн.

6. Обесценение активов (продолжение)*Цены на продукцию*

Прогнозные цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли с использованием оценок аналитиков, опубликованных Bank of America Merrill Lynch, Citigroup, Credit Suisse, Deutsche Bank, JP Morgan, Morgan Stanley, РБК, Renaissance Capital, UBS, ВТБ в течение периода с августа по декабрь 2016 года. По прогнозам Группы, в 2017-2021 годах комплексный годовой темп роста номинальных цен составит (6.6)%-9.9%, а в 2022 году и далее – 2.5% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ Суха Балка, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Уменьшение цен реализации продукции в 2017 и в 2018 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$37 млн.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж металлопродукции вырастут в среднем на 7.6% в течение 2017 года и будущая динамика будет определяться постепенным оживлением рынка и изменением производственных мощностей. Обоснованно возможные изменения объемов продаж могли бы привести к дополнительному обесценению единиц, генерирующих денежные потоки: Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2017 и 2018 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$12 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 обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, ЕВРАЗ Суха Балка, EVRAZ Nikom, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение уровня затрат в 2017 и 2018 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$139 млн.

Анализ чувствительности

Для единиц, генерирующих денежные потоки, которые не были обесценены в отчетном периоде и для которых обоснованно возможные изменения могли бы привести к обесценению, возмещаемая стоимость будет равна их балансовой стоимости, если предположения, применяемые при оценке возмещаемой стоимости, изменятся следующим образом:

	Ставки дисконти- рования	Цены на продукцию	Объемы продаж	Меры по контролю затрат
ЕВРАЗ Суха Балка	–	(8.6)%	–	5.9%
ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод	–	–	–	3.8%
EVRAZ Nikom	–	–	–	9.3%

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>	2016	2015	2014
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	\$ (2,761)	\$ (3,295)	\$ (5,162)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	(1,197)	(1,451)	(2,207)
Амортизация и истощение	(521)	(585)	(833)

В 2016, 2015 и 2014 годах Группа признала (расходы)/доходы от создания и восстановления резерва по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$2 млн., \$(1) млн. и \$(4) млн. соответственно.

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Зарплата рабочих и служащих	\$ 861	\$ 1,022	\$ 1,608
Затраты на социальное обеспечение	212	254	398
Чистый расход по планам с установленными выплатами	43	45	31
Выплаты на основе долевых инструментов	16	20	30
Прочие выплаты	65	110	140
	\$ 1,197	\$ 1,451	\$ 2,207

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнению	\$ (81)	\$ (54)	\$ (52)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	(1)	(2)	(10)
Прочие	(19)	(22)	(26)
	\$ (101)	\$ (78)	\$ (88)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Проценты по банковским кредитам	\$ (133)	\$ (88)	\$ (55)
Проценты по облигациям	(306)	(342)	(448)
Проценты по договорам финансового лизинга	—	—	(1)
Чистый процентный расход по обязательствам по планам с установленными выплатами (Примечание 23)	(22)	(24)	(30)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 24)	(14)	(13)	(15)
Проценты и комиссии за выдачу гарантий по операциям со связанными сторонами	(11)	(9)	(3)
Прочее	(3)	(5)	(9)
	\$ (489)	\$ (481)	\$ (561)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Проценты по банковским счетам и депозитам	\$ 6	\$ 4	\$ 9
Проценты по займам выданным и дебиторской задолженности	2	3	4
Проценты по займам, выданным связанным сторонам (Примечание 16)	10	—	—
Прочее	3	2	4
	\$ 21	\$ 9	\$ 17

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 13)	\$ (2)	\$ (11)	\$ (1)
Убыток от досрочного погашения долгов (Примечание 22)	(50)	(15)	(9)
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам, не являющимся инструментами хеджирования (Примечание 25)	23	(25)	(588)
Прибыль/(убыток) по инструментам хеджирования (Примечание 25)	14	5	—
Прочее	6	(2)	12
	\$ (9)	\$ (48)	\$ (586)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2016	2015	2014
Россия	20.00%	20.00%	20.00%
Канада	26.06%	25.89%	25.61%
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	9.09%	9.72%	9.65%
Украина	18.00%	18.00%	18.00%
США	37.72%	37.41%	37.78%

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Текущий налог на прибыль	\$ (185)	\$ (100)	\$ (356)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	2	1	(1)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	87	87	163
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (96)	\$ (12)	\$ (194)

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>	2016	2015	2014
Прибыль/(убыток) до налогообложения	\$ (12)	\$ (690)	\$ (1,103)
По ставке российского налога на прибыль 20%	2	138	221
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	2	1	(1)
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	(2)	2	(4)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	(52)	(22)	(122)
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	(157)	(220)	(460)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	110	88	170
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	1	1	2
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (96)	\$ (12)	\$ (194)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 2016

Млн. долл. США	2016	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2015
Отложенные налоговые обязательства:							
Оценка и амортизация основных средств	\$ 567	(62)	–	–	–	66	\$ 563
Оценка и амортизация нематериальных активов	81	(11)	–	–	–	3	89
Прочее	58	5	–	–	–	5	48
	706	(68)	–	–	–	74	700
Отложенные налоговые активы:							
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	226	(5)	–	–	–	23	208
Начисленные обязательства	138	4	–	–	(1)	8	127
Обесценение дебиторской задолженности	10	(1)	–	–	–	2	9
Прочее	140	21	–	–	(2)	(2)	123
	514	19	–	–	(3)	31	467
Отложенный налоговый актив, нетто	156	28	–	–	(3)	12	119
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 348	(59)	–	–	–	55	\$ 352

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 выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2014
Отложенные налоговые обязательства:							
Оценка и амортизация основных средств	\$ 563	(55)	–	(8)	–	(115)	\$ 741
Оценка и амортизация нематериальных активов	89	(4)	–	(5)	–	(14)	112
Прочее	48	3	–	–	–	(14)	59
	700	(56)	–	(13)	–	(143)	912
Отложенные налоговые активы:							
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	208	19	–	(1)	–	(57)	247
Начисленные обязательства	127	(12)	(5)	(17)	–	(16)	177
Обесценение дебиторской задолженности	9	2	–	(3)	–	(3)	13
Прочее	123	22	–	6	–	(6)	101
	467	31	(5)	(15)	–	(82)	538
Отложенный налоговый актив, нетто	119	53	(1)	(2)	–	(28)	97
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 352	(34)	4	–	–	(89)	\$ 471

8. Налоги на прибыль (продолжение)

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 выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2013
Отложенные налоговые обязательства:							
Оценка и амортизация основных средств	\$ 741	(40)	—	—	—	(339)	\$ 1,120
Оценка и амортизация нематериальных активов	112	(21)	—	—	—	(12)	145
Прочее	59	13	—	—	—	(22)	68
	912	(48)	—	—	—	(373)	1,333
Отложенные налоговые активы:							
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	247	101	—	—	—	(128)	274
Начисленные обязательства	177	29	15	(5)	—	(35)	173
Обесценение дебиторской задолженности	13	4	—	—	—	(7)	16
Прочее	101	(19)	—	5	—	—	115
	538	115	15	—	—	(170)	578
Отложенный налоговый актив, нетто	97	46	3	—	—	(38)	86
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 471	(117)	(12)	—	—	(241)	\$ 841

На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 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 2016 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно \$9,718 млн. (2015: \$7,631 млн., 2014: \$7,879 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в размере \$226 млн. (2015: \$208 млн., 2014: \$247 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере \$2,327 млн. (2015: \$1,888 млн., 2014: \$1,719 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 \$8,582 млн. (2015: \$6,616 млн., 2014: \$6,586 млн.) по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Канаде, на Кипре, в Италии, Люксембурге, Российской Федерации, Украине и США. Убытки в размере \$8,539 млн. (2015: \$6,384 млн., 2014: \$6,332 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму \$44 млн. истекает в 2018 (2015: \$232 млн., 2014: \$254 млн.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства

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

Млн. долл. США	2016	2015	2014
Первоначальная стоимость:			
Земля	\$ 100	\$ 97	\$ 124
Здания и сооружения	1,755	1,512	1,908
Машины и оборудование	4,446	3,961	5,094
Транспортные средства	223	193	249
Добывающие активы	2,440	2,100	2,572
Прочие	38	37	60
Незавершенное строительство	424	302	428
	9,426	8,202	10,435
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	(872)	(690)	(790)
Машины и оборудование	(2,637)	(2,163)	(2,633)
Транспортные средства	(144)	(114)	(147)
Добывающие активы	(1,093)	(908)	(1,024)
Прочие	(28)	(25)	(45)
	(4,774)	(3,900)	(4,639)
	\$ 4,652	\$ 4,302	\$ 5,796

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2016 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 2015 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 97	\$ 822	\$ 1,798	\$ 79	\$ 1,192	\$ 12	\$ 302	\$ 4,302
Поступления	–	1	5	–	–	2	442	450
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	64	209	14	43	3	(333)	–
Выбытие	(1)	(5)	(12)	(2)	(9)	(4)	–	(33)
Амортизация и истощение	–	(72)	(309)	(21)	(79)	(4)	–	(485)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(4)	(42)	(90)	(2)	(30)	–	(11)	(179)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	2	5	17	–	3	–	1	28
Перевод в состав/из состава активов для продажи	–	(4)	(10)	–	–	–	(10)	(24)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	–	(3)	–	20	–	–	17
Курсовая разница	6	114	204	11	207	1	33	576
На 31 декабря 2016 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 100	\$ 883	\$ 1,809	\$ 79	\$ 1,347	\$ 10	\$ 424	\$ 4,652

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2015 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 2014 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 124	\$ 1,118	\$ 2,461	\$ 102	\$ 1,548	\$ 15	\$ 428	\$ 5,796
Поступления	—	—	4	—	1	1	480	486
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	—	40	234	28	176	3	(481)	—
Выбытие	(2)	(7)	(29)	(4)	(7)	—	(22)	(71)
Амортизация и истощение	—	(77)	(343)	(24)	(88)	(5)	—	(537)
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)
Потеря контроля над дочерним предприятием	(1)	(2)	(65)	(1)	(2)	(1)	(5)	(77)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(7)	(13)	(4)	—	—	—	—	(24)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	6	—	—	45	—	—	51
Курсовая разница	(13)	(228)	(418)	(22)	(375)	(1)	(75)	(1,132)
На 31 декабря 2015 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 97	\$ 822	\$ 1,798	\$ 79	\$ 1,192	\$ 12	\$ 302	\$ 4,302

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	\$ 1,655	\$ 3,781	\$ 188	\$ 2,690	\$ 27	\$ 992	\$ 9,490
Поступления	—	1	8	1	—	—	609	619
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	—	198	450	22	172	5	(847)	—
Выбытие	(2)	(7)	(41)	(3)	(10)	—	(5)	(68)
Амортизация и истощение	—	(112)	(470)	(38)	(150)	(5)	—	(775)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(4)	(20)	(85)	—	(79)	—	(21)	(209)
Сторно убытка от обесценения, отраженное 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)	(1,185)	(68)	(1,136)	(12)	(306)	(3,338)
На 31 декабря 2014 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 124	\$ 1,118	\$ 2,461	\$ 102	\$ 1,548	\$ 15	\$ 428	\$ 5,796

9. Основные средства (продолжение)

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере \$34 млн., \$24 млн. and \$22 млн. на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 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 2016 года процентов по кредитам составила \$9 млн. (2015: \$16 млн., 2014: \$18 млн.).

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	\$ 663	\$ 651	\$ 981
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	57	57	57
Условия контрактов	25	20	26
Прочее	90	83	65
	835	811	1,129
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	(460)	(419)	(642)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	—	—	—
Условия контрактов	(8)	(4)	(3)
Прочее	(70)	(64)	(43)
	(538)	(487)	(688)
	\$ 297	\$ 324	\$ 441

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет \$57 млн., имели неограниченный срок полезного

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2016 год, закончившийся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	Отношения с клиентами	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2015 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 232	\$ 57	\$ 16	\$ 19	\$ 324
Поступления	–	–	–	3	3
Амортизация	(35)	–	(2)	(4)	(41)
Курсовая разница	6	–	3	2	11
На 31 декабря 2016 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 203	\$ 57	\$ 17	\$ 20	\$ 297

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

<i>Млн. долл. США</i>	Отношения с клиентами	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	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>	Отношения с клиентами	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	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

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:

<i>Млн. долл. США</i>	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
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
Доля прибыли/(убытка)	5	—	5
Курсовая разница	6	—	6
Инвестиции на 31 декабря 2016	\$ 37	\$ 8	\$ 45

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>	2016	2015	2014
Основные средства	\$ 24	\$ 19	\$ 27
Запасы	4	3	5
Дебиторская задолженность	91	51	51
Итого активов	119	73	83
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1	1	1
Краткосрочные обязательства	44	20	24
Итого обязательства	45	21	25
Чистые активы	\$ 74	\$ 52	\$ 58
Доля чистых активов, относящаяся к доле владения в размере 50%	\$ 37	\$ 26	\$ 29

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Выручка	\$ 286	\$ 278	\$ 478
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(270)	(263)	(450)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(6)	(7)	(12)
Чистая прибыль	\$ 10	\$ 8	\$ 16
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ 5	\$ 4	\$ 8

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>	2016	2015	2014
Основные средства	\$ 15	\$ 1	\$ 3
Прочие внеоборотные активы	3	—	—
Запасы	1	—	1
Дебиторская задолженность	6	—	—
Денежные средства	2	—	—
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	27	1	4
Долгосрочные обязательства	5	—	13
Краткосрочные обязательства	3	—	—
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	8	—	13
Неконтрольные доли участия	—	—	—
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 19	\$ 1	\$ (9)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 27	\$ 1	\$ 4
Стальной сегмент	27	—	1
Угольный сегмент	—	1	3
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	8	—	13
Стальной сегмент	8	—	—
Стальной сегмент, Северная Америка	—	—	13

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 2014–2016 годов.

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Основные средства	\$ 9	\$ 25	\$ 178
Прочие внеоборотные активы	–	–	19
Запасы	–	13	79
Дебиторская задолженность	–	–	64
Денежные средства	–	–	20
Итого активы	9	38	360
Долгосрочные обязательства	–	17	28
Краткосрочные обязательства	–	–	100
Итого обязательства	–	17	128
Неконтрольные доли участия	–	–	–
Чистые активы	\$ 9	\$ 21	\$ 232

Чистые активы выбывающих групп, проданных в 2014-2016 годах, относились к следующим отчетным сегментам:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 9	\$ 38	\$ 360
Стальной сегмент	9	6	330
Стальной сегмент, Северная Америка	–	31	9
Угольный сегмент	–	1	–
Прочие операции	–	–	21
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	–	17	128
Стальной сегмент	–	4	126
Стальной сегмент, Северная Америка	–	13	–
Прочие операции	–	–	2

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	\$ –	\$ (13)	\$ (20)
Денежные средства полученные	27	57	331
Чистое поступление денежных средств	\$ 27	\$ 44	\$ 311

В 2016 году поступление денежных средств включало предоплату в сумме \$16 млн. от продажи некоторых выбывающих групп.

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2014-2016 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.

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

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>	2016	2015	2014
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	\$ 3	\$ 5	\$ 17
Банковские депозиты с ограниченным использованием	11	5	7
Дебиторская задолженность от связанных сторон	–	1	1
Займы выданные	21	23	21
Дебиторская задолженность	4	5	4
Прочее	52	40	48
	\$ 91	\$ 79	\$ 98

Прочие внеоборотные активы

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Налог на прибыль к возмещению	\$ 7	\$ 18	\$ 4
Долгосрочный НДС к возмещению	2	6	12
Прочее	36	32	24
	\$ 45	\$ 56	\$ 40

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)*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 (\$3 млн., \$5 млн. и \$16 млн на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов соответственно). Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода.

В 2016, 2015 и 2014 годах, убыток от обесценения, вызванный снижением рыночных котировок акций, в размере \$0 млн., \$0 млн. и \$12 млн., соответственно был отражен в составе прочего совокупного дохода и \$2 млн., \$11 млн. and \$1 млн., соответственно был отражен в отчете об операциях.

14. Запасы

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

Млн. долл. США

	2016	2015	2014
Сырье, материалы и запчасти	\$ 434	\$ 402	\$ 588
Незавершенное производство	173	188	307
Готовая продукция	377	309	477
	\$ 984	\$ 899	\$ 1,372

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов составил \$34 млн., \$35 млн. and \$47 млн., соответственно.

На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов определенные товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью \$315 млн., \$383 млн. и \$607 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:

Млн. долл. США

	2016	2015	2014
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	\$ 518	\$ 472	\$ 684
Прочая дебиторская задолженность	31	23	25
	549	495	709
Резерв по сомнительным долгам	(47)	(48)	(55)
	\$ 502	\$ 447	\$ 654

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 связанным сторонам			Задолженность перед связанными сторонами		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Займы						
Тимир	\$ 7	\$ 5	\$ 4	\$ –	\$ –	\$ –
Расчеты с материнской компанией						
Вознаграждение EVRAZ plc за передачу доли владения в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	–	–	32	491
Займы	277	–	–	–	–	–
Прочие задолженности	–	–	1	5	4	–
Минус: долгосрочные обязательства	(274)	–	–	–	–	–
Торговая задолженность						
Вторресурс-переработка	1	1	11	39	10	5
Южный ГОК	–	–	37	185	129	96
Прочие организации	–	–	3	2	4	7
	11	6	56	231	179	599
Минус: резерв по сомнительным долгам	–	–	(2)	–	–	–
	\$ 11	\$ 6	\$ 54	\$ 231	\$ 179	\$ 599

В 2016 и 2014 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		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Genalta Recycling Inc.	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 8	\$ 14	\$ 24
ЧОП Интерлок	–	–	1	19	24	39
Вторресурс-переработка	7	8	17	281	274	465
Южный ГОК	25	29	42	77	70	125
Прочие организации	–	–	3	11	12	24
	\$ 32	\$ 37	\$ 63	\$ 396	\$ 394	\$ 677

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

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

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

ЧОП Интерлок – группа компаний, контролируемая одним из ключевых сотрудников Группы. Компании оказывали услуги по обеспечению безопасности российским и украинским дочерним предприятиям Группы. В августе-сентябре 2016 года основные предприятия этой группы компаний были проданы ключевым управленческим персоналом третьим лицам и перестали быть связанными сторонами для 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.

Тимир является совместным предприятием материнской компании Группы и Алросы, созданным для разработки четырех железорудных месторождений, находящихся на юге Якутии в России. Группа имеет непогашенные займы к получению от Тимира.

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 2016, 2015 и 2014 годах закупки металлолома у Вторресурс-переработки составили \$256 млн. (1,437,411 тонн), \$219 млн. (1,339,101 тонн) and \$383 млн. (1,601,041 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 2016, 2015 и 2014 годах объем закупок составил 1,619,745 тонн, 1,517,580 тонн и 1,486,415 тонн, соответственно.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на преобладающих рыночных условиях.

Займы, выданные связанным сторонам

Млн. долл. США	Процентная ставка	Валюта	Дата погашения	Баланс на 31 декабря 2015	Займы, выданные связанным сторонам	Процентный доход	Поступления от погашения займов	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2016
EVRAZ plc	6.31%	Долл США	18/03/2021	\$ -	\$ 200	\$ 9	\$ (6)	\$ -	\$ 203
EVRAZ plc	3.75%	Долл США	01/06/2018	-	100	1	(33)	-	68
EVRAZ plc	3.13%	Долл США	31/05/2018	-	6	-	-	-	6
Тимир	0.5%	Руб	26/12/2016	5	1	-	-	1	7
				\$ 5	\$ 307	\$ 10	\$ (39)	\$ 1	\$ 284

Займы, полученные от связанных сторон

1 апреля 2014 года Группа получила беспроцентный заем 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. Заем был полностью погашен несколькими траншами до 10 апреля 2014 года.

Перевод с оригинала на английском языке
Evraz Group S.A.
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

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

В 2016, 2015 и 2014 годах ключевой управленческий персонал составлял 27, 39 и 44 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>	2016	2015	2014
Заработная плата	\$ 11	\$ 13	\$ 17
Премии	9	9	29
Социальные налоги	3	4	4
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21)	8	10	14
Выходные пособия	—	—	1
Прочие выплаты	—	—	1
	\$ 31	\$ 36	\$ 66

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Входящий НДС	\$ 89	\$ 61	\$ 71
Прочие налоги	103	66	87
	\$ 192	\$ 127	\$ 158

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>	2016	2015	2014
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	\$ 32	\$ 32	\$ 32
Банковские депозиты с ограниченным использованием	1	3	1
Обеспечение, полученное по своп-договорам (Примечание 25)	—	—	7
	\$ 33	\$ 35	\$ 40

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>	2016	2015	2014
Доллары США	\$ 1,056	\$ 1,180	\$ 906
Рубли	71	121	108
Канадские доллары	2	29	6
Украинские гривны	2	20	3
Прочие	24	9	26
	\$ 1,155	\$ 1,359	\$ 1,049

На 31 декабря 2016, 2015 годов и 31 декабря 2014 года активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, включали денежные средства в сумме \$2, \$0 млн. и \$0 млн. соответственно.

20. Капитал**Уставный капитал**

	2016	2015	2014
Количество акций			
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	148,882,619	156,215,373

Выпуск акций

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.

Добавочный капитал**Вклад акционера**

16 марта 2016 года EVRAZ plc приняла решение сделать вклад денежными средствами в Группу в сумме \$300 млн. В 2016 году Группа получила вклад в полном объеме.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2014 года 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 разведенной 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 разведенной прибыли на акцию, представлены ниже:

	2016	2015	2014
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой прибыли на акцию	148,882,619	148,882,040	148,881,498
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	\$ (135)	\$ (627)	\$ (1,194)
Прибыль/(убыток) на акцию, базовая и разведенная	\$ (0.91)	\$ (4.21)	\$ (8.02)

Дивиденды

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

	Объявленные дивиденды, млн. долл. США	долл. США на акцию
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 2016, 2015 и 2014 годах составила \$0 млн., \$0 млн. и \$3 млн.

21. Выплаты на основе долевых инструментов

6 сентября 2012 года, 24 сентября 2013 года, 8 августа 2014 года, 26 октября 2015 года и 15 сентября 2016 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 2016 года, приводятся в таблице ниже:

Количество акций EVRAZ plc	Итого	Поощрительный План 2016	Поощрительный План 2015	Поощрительный План 2014	Поощрительный План 2013
Март 2017	12,813,209	2,076,677	3,151,362	4,007,054	3,578,116
Март 2018	10,810,789	2,076,677	4,727,042	4,007,070	—
Март 2019	7,842,200	3,115,023	4,727,177	—	—
Март 2020	3,115,151	3,115,151	—	—	—
	34,581,349	10,383,528	12,605,581	8,014,124	3,578,116

Перевод с оригинала на английском языке
EvrAZ Group S.A.
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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 2014-2016 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 2016, 2015 и 2013 годов, составила \$1.73, \$1.12 и \$1.51 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 2014-2016 годах были использованы следующие предположения:

	Поощрительный План 2016	Поощрительный План 2015	Поощрительный План 2014	Поощрительный План 2013	Поощрительный План 2012	Поощрительный План 2011
Доходность дивидендов (%)	неприменимо	7.3 – 9.1	3.6 – 4.8	4.0 – 8.8	1.9 – 5.4	3.6 – 4.8
Ожидаемый срок действия (лет)	0.5 – 3.5	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	\$1.73	\$1.36	\$1.68	\$2.13	\$3.61	\$51.57

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

	2016	2015	2014
Опционы, не исполненные на 1 января	43,767,553	36,608,052	27,692,062
Объявленные в течение года	10,383,528	20,610,611	20,220,620
Утрата прав на опционы	(8,104,361)	(3,473,851)	(3,064,281)
Опционы, по которым состоялось вступление в долевые права	(11,465,371)	(9,977,259)	(8,240,349)
Опционы, не исполненные на 31 декабря	34,581,349	43,767,553	36,608,052

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

Средневзвешенная цена акций на даты получения вознаграждения составляла \$1.78, \$2.59 and \$1.72 в 2016, 2015 and 2014 соответственно.

Средневзвешенный оставшийся срок реализации вознаграждений на основе долевых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 составлял 1.2, 1.5 и 1.6 лет, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

В данной таблице представлены расходы, связанные с Поощрительными планами, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014:

Млн. долл. США	2016	2015	2014
Расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами	\$ 16	\$ 20	\$ 30

22. Кредиты и займы

Кредиты и займы, отраженные по состоянию на 31 декабря в долгосрочных и краткосрочных обязательствах, включали в себя следующее:

Млн. долл. США	2016	Долго-срочные	Кратко-срочные	2015	Долго-срочные	Кратко-срочные	2014	Долго-срочные	Кратко-срочные
Банковские кредиты	\$2,067	\$1,799	\$ 268	\$2,236	\$1,958	\$ 278	\$1,662	\$1,441	\$ 221
<i>Деноминированные в долларах США</i>									
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	—	—	—	—	—	—	138	—	138
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	—	—	—	286	286	—	600	600	—
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	26	—	26	186	186	—	392	392	—
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	125	125	—	353	353	—	509	509	—
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	528	528	—	796	796	—	850	850	—
Обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году	350	350	—	350	350	—	350	350	—
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	1,000	1,000	—	1,000	1,000	—	1,000	1,000	—
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	750	750	—	750	750	—	—	—	—
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	500	500	—	—	—	—	—	—	—
<i>Деноминированные в рублях</i>									
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	—	—	—	—	—	—	69	—	69
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	—	—	—	—	—	—	267	—	267
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	—	—	—	165	—	165	356	356	—
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	247	247	—	206	206	—	—	—	—
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	247	247	—	—	—	—	—	—	—
Прочие обязательства	—	—	—	—	—	—	1	—	1
Корректировка до справедливой стоимости обязательств, принятых при объединении бизнеса	1	—	1	7	7	—	20	20	—
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(44)	(44)	—	(54)	(54)	—	(57)	(55)	(2)
Проценты к уплате	97	—	97	66	12	54	74	7	67
	\$5,894	\$ 5,502	\$ 392	\$6,347	\$5,850	\$ 497	\$6,231	\$ 5,470	\$ 761

22. Кредиты и займы (продолжение)

Среднегодовые эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Доллары США	6.85%	6.87%	6.78%	3.31%	2.86%	2.72%
Рубли	12.71%	11.84%	9.00%	—	—	—
Евро	3.94%	5.57%	3.55%	—	—	—
Ранды ЮАР	—	—	—	—	—	9.98%

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Доллары США	\$ 4,911	\$ 5,412	\$ 5,387
Рубли	809	621	700
Евро	217	368	193
Прочие	1	—	8
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(44)	(54)	(57)
	\$ 5,894	\$ 6,347	\$ 6,231

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 2016, 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 28% консолидированных активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и генерировали приблизительно 19% консолидированной выручки в 2016 году. Кроме того, основные средства и запасы этих дочерних предприятий в сумме \$1,013 млн. и \$315 млн., соответственно на 31 декабря 2016 (2015: \$1,052 млн. и \$382 млн., 2014: \$1,140 млн. и \$607 млн., соответственно) были переданы в залог в качестве обеспечения по этим облигациям.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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.) были переданы в залог в качестве обеспечения по тому же договору кредитования. В 2016 году кредит был полностью погашен.

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Основные средства	\$ 1,013	\$ 1,107	\$ 1,263
Запасы	315	383	607

22. Кредиты и займы (продолжение)*Выпуск облигаций*

В июне 2016 года Группа выпустила облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году на сумму \$500 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, облигаций с процентной ставкой 6.75% со сроком погашения в 2018 году и облигаций с процентной ставкой 7.75% со сроком погашения в 2017 в ходе тендерного предложения, состоявшегося 17 июня 2016 года, а также на рефинансирование прочей текущей задолженности Группы.

В марте 2016 года Группа выпустила облигации на общую сумму 15,000 млн. рублей (\$247 млн. по состоянию на 31 декабря 2016 года) с процентной ставкой 12.60% годовых и ближайшей датой, на которую держатели могут воспользоваться правом погашения облигаций 23 марта 2021 года. Риск потенциальных убытков от изменения валютного курса по этим облигациям не был заехеджирован.

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 заехеджирован (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.

Выкуп облигаций, деноминированных в рублях

В 2016 году Группа полностью погасила облигации с процентной ставкой 8.40% годовых со сроком погашения в 2016 году, у Группы не возникло прибыли или убытка по этой операции.

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.).

22. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций, деноминированных в рублях (продолжение)

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 2016 году Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 9.50% годовых к погашению в 2018 году (\$228 млн.), облигации с процентной ставкой 6.75% годовых к погашению в 2018 году (\$268 млн.) и облигации с процентной ставкой 7.75% годовых к погашению в 2017 году (\$160 млн.) Суммы превышения вознаграждения, уплаченного при выкупе, над балансовой стоимостью облигаций в размере \$20 млн., \$7 млн. и \$5 млн. соответственно были отражены по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях.

В 2016 году Группа полностью выкупила облигации с процентной ставкой 7.40% годовых к погашению в 2017 году (\$286 млн.), уплатив сумму превышения вознаграждения над балансовой стоимостью облигаций в размере \$14 млн.

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.

Соблюдение ограничительных финансовых условий

Некоторые кредитные соглашения и условия, на которых были выпущены облигации, налагают определенные финансовые и прочие ограничения на Evrast 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.

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий (продолжение)

Некоторые кредитные линии, открытые банками, на общую сумму \$1,829 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.

В первой половине 2016 года EVRAZ plc. пописала дополнения к условиям кредитования по данным кредитным линиям, в соответствии с которыми требование к компании соблюдения финансовых коэффициентов было приостановлено на три полугодовых проверочных периода в связи с введением некоторых дополнительных ограничений в отношении величины задолженности и дивидендов. В результате по состоянию на 31 декабря 2016 года лишь одна из непогашенных кредитных линий тестировалась на соответствие коэффициента соотношения EBITDA к процентным расходам приемлемому уровню (не ниже 1.5). Транзакционные издержки на подписание этих дополнений составили \$4 млн.

Облигации со сроками погашения в 2018, 2020, 2021 и 2022 годах выпущенные Evraz Group S.A., холдинговой компанией, находящейся в прямом и полном владении у EVRAZ plc, сумма которых составляет \$2,903 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.

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 2016 году Группа соблюдала все финансовые и нефинансовые ограничительные условия.

22. Кредиты и займы (продолжение)*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>	2016	2015	2014
С безусловным обязательством банка	\$ 187	\$ 317	\$ 439
Без безусловного обязательства банка	883	663	1,225
Итого неиспользованные заемные средства	\$ 1,070	\$ 980	\$ 1,664

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. На конец года обязательства по планам с установленными выплатами были оценены исходя из условий пенсионного плана с допущением, что все участники плана с установленными выплатами продолжают участие в программе.

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.

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.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)*Украинские планы (продолжение)*

Украинское пенсионное законодательство предусматривает ежегодную индексацию 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.

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 («OPEB») 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 OPEB 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, доступный для сотрудников США и Канады, подпадающих по действие данного плана, который финансируется дочерними предприятиями в определенной пропорции к вкладам участников.

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 предоставлено 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.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)**Планы с установленными взносами**

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Расходы по планам с установленными взносами	\$ 212	\$ 254	\$ 398

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 2016 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.

Компоненты чистого расхода по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах об операциях за 2016, 2015 и 2014 годы, а также суммы, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, относящиеся к планам с установленными выплатами, были следующими:

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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 2016

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (2)	\$ (2)	\$ (19)	\$ –	\$ (23)
Чистые расходы по процентам	(9)	(5)	(8)	–	(22)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочными выплатам работникам	1	–	–	–	1
Стоимость прошлых услуг	(1)	1	–	–	–
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана gain	1	–	–	–	1
Чистый расход по планам с установленными выплатами	\$ (10)	\$ (6)	\$ (27)	\$ –	\$ (43)

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 gain	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 долгосрочными выплатам работникам	22	–	–	–	22
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана gain	6	–	–	–	6
Чистый расход по планам с установленными выплатами	\$ 6	\$ (10)	\$ (25)	\$ (2)	\$ (31)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

За год по 31 декабря 2016

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Доходы по активам плана кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам	\$ (1)	\$ –	\$ 7	\$ –	\$ 6
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	3	8	(6)	–	5
	\$ 2	\$ 8	\$ 1	\$ –	\$ 11

За год по 31 декабря 2015

Млн. долл. США	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

Млн. долл. США	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)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Фактические доходы по активам плана составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Фактический доход по активам плана	\$ 25	\$ 13	\$ 73
включая:			
Планы США и Канады	26	13	73
Российские планы	(1)	—	—

Нетто-обязательство по планам с установленными выплатами

31 Декабря 2016

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 108	\$ 31	\$ 711	\$ 2	\$ 852
Активы плана	—	—	(535)	—	(535)
	108	31	176	2	317

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Движение нетто-обязательства/(нетто-актива) по планам с установленными выплатами

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
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 (Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(13)	(6)	(34)	(2)	(55)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(15)	17	30	1	33
Курсовая разница	(1)	—	—	—	(1)
	(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 (Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(9)	(3)	(30)	(1)	(43)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	8	5	(14)	—	(1)
Курсовая разница	(1)	—	—	(11)	(12)
	(25)	(21)	(5)	(1)	(52)
На 31 декабря 2015	\$ 89	\$ 45	\$ 165	\$ 2	\$ 301
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	10	6	27	—	43
Взносы работодателя (Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(7)	(3)	(17)	—	(27)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(2)	(8)	(1)	—	(11)
Курсовая разница	—	(4)	—	—	(4)
	18	(5)	2	—	15
На 31 декабря 2016	\$ 108	\$ 31	\$ 176	\$ 2	\$ 317

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 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)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	—	1	17	—	18
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(21)	13	71	1	64
Актuarные (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)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	(1)	—	(8)	—	(9)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	14	2	(17)	1	—
Актuarные (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
Расходы по процентам	9	5	27	—	41
Стоимость текущих услуг	2	2	19	—	23
Стоимость прошлых услуг	1	(1)	—	—	—
Выплаченные вознаграждения	(7)	(3)	(43)	—	(53)
Расходы по процентам	—	—	(10)	—	(10)
Стоимость текущих услуг	(1)	(6)	14	—	7
Выплаченные вознаграждения	(3)	(2)	2	—	(3)
(Прибыль)/убыток от уменьшения выплат в связи с изменением плана	(1)	—	—	—	(1)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	—	(4)	—	—	(4)
Курсовая разница	18	(5)	11	—	24
На 31 декабря 2016	\$ 108	\$ 31	\$ 711	\$ 2	\$ 852

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами был следующим:

Лет	2016	2015	2014
Российские планы	11.21	10.93	9.8
Украинские планы	8.26	8.76	10.4
Планы США и Канады	13.79	14.35	14.6
Прочие планы	9.12	9.66	20.3

Изменение справедливой стоимости активов плана

Млн. долл. США	Российские планы		Украинские планы		Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
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	–	55
Выплаченные вознаграждения	(14)	(6)	(37)	(2)	(59)	–	(59)
Влияние предельной величины активов	–	–	2	–	2	–	2
Курсовая разница	–	–	(28)	–	(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)	–	(10)
Взносы работодателя	9	3	30	1	43	–	43
Выплаченные вознаграждения	(8)	(3)	(35)	(1)	(47)	–	(47)
Полный расчет по планам в форме единовременной выплаты	–	–	(31)	–	(31)	–	(31)
Курсовая разница	–	–	(59)	–	(59)	–	(59)
На 31 декабря 2015	\$	1	\$	–	\$ 526	\$ –	\$ 527
Доход по процентам на активы пенсионного плана	–	–	–	–	19	–	19
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	(1)	–	7	–	6	–	6
Взносы работодателя	7	3	17	–	27	–	27
Выплаченные вознаграждения	(7)	(3)	(43)	–	(53)	–	(53)
Курсовая разница	–	–	9	–	9	–	9
На 31 декабря 2016	\$	–	\$	–	\$ 535	\$ –	\$ 535

Группа планирует внести приблизительно \$36 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2017 года.

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

	2016		2015		2014	
	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые
Планы США и Канады::						
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	45%	40%	50%	34%	31%	49%
Корпоративные облигации и векселя	13%	–	13%	1%	13%	1%
Недвижимость	–	–	–	–	–	–
Денежные средства	2%	–	2%	–	6%	–
	60%	40%	65%	35%	50%	50%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

	2016				2015				2014			
	Россий- ские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Россий- ские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Россий- ские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирова- ния	8.2%	17.5%	3.9-4.2%	2.8-9.1%	9.6%	13.0%	3.9-4.5%	2.8-9%	11%	15.0%	3.6-4.9%	2.8-8.8%
Будущий рост пенсий	7%	11%	–	3%	8%	8%	–	3%	8%	10%	–	3%
Будущий рост заработной платы	7%	11%	3%	–	8%	8%	3–3.3%	–	8%	10%	3-3.3%	–
Средняя ожидаемая продолжитель- ность жизни, муж., лет	68.6	65.5	85.8-86.6	77.1-81	68.5	65.5	86.3-87.5	78.1-79	68.0	65.2	86.4- 87.8	74.9-79
Средняя ожидаемая продолжитель- ность жизни, жен., лет	79.0	75.5	88.6-89.3	77.1-87	78.9	75.5	89-89.3	75.2-85	78.5	75.3	88.9- 89.8	73.4-85
Уровень роста расходов на здравоохране- ние	–	–	5-7%	8.6%	–	–	5.4-7%	8.8%	–	–	5.5-7%	7.5-7.7%

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.

	Разумное изменение допущения	Влияние на обязательства по выплате работникам на 31 декабря 2016, млн. долл. США				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			
		Россий- ские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Россий- ские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Россий- ские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
		\$(8)	\$(4)	\$(41)	\$–	\$(8)	\$(5)	\$(35)	\$–	\$(11)	\$(6)	\$(53)	\$(6)
Ставка дисконтирования	10%	10	5	44	–	10	6	37	–	14	7	58	6
	(10%)	7	1	–	–	7	1	–	–	9	2	–	–
		(7)	(1)	–	–	(6)	(1)	–	–	(8)	(2)	–	–
Будущий рост пенсий	10%	1	1	1	–	1	2	2	–	1	3	3	–
	(10%)	(1)	(1)	(1)	–	(1)	(2)	(2)	–	(1)	(2)	(2)	–
		1	–	13	–	1	–	14	–	1	–	15	–
Будущий рост заработной платы	10%	(1)	–	(13)	–	(1)	–	(14)	–	(1)	–	(15)	–
	(10%)	1	–	5	–	1	–	4	–	1	–	4	–
		(1)	–	(5)	–	(1)	–	(4)	–	(1)	–	(4)	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	10%	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	3
	(10%)	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	10%	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	3
	(10%)	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Уровень роста расходов на здравоохранение	10%	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	3
	(10%)	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–

24. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

Млн. долл. США

	2016		2015		2014	
	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие
Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	\$ 204	\$ 20	\$ 145	\$ 20	\$ 171	\$ 34
Судебные иски	—	3	—	2	—	3
Прочие резервы	1	3	1	1	2	4
	\$ 205	\$ 26	\$ 146	\$ 23	\$ 173	\$ 41

Изменения в резервах в 2016, 2015 и 2014 годах, закончившихся 31 декабря, были следующими:

Млн. долл. США	Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	Судебные иски	Прочие резервы	Итого
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
Начисление дополнительных резервов	15	5	8	28
Увеличение резервов с течением времени	14	—	—	14
Эффект от изменения ставки дисконтирования	17	—	—	17
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	5	—	—	5
Использовано в течение года	(9)	(1)	(5)	(15)
Сторно неиспользованного резерва	(9)	(3)	(1)	(13)
Курсовая разница	26	—	—	26
На 31 декабря 2016 года	\$ 224	\$ 3	\$ 4	\$ 231

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 13.2% в 2016 (в 2015: от 1.5% до 12.8%, в 2014: от 1.5% до 22.6%). 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>	2016	2015	2014
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	\$ —	\$ 274	\$ 713
Инструменты хеджирования	22	59	—
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor	—	—	2
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	18	16	15
Компенсации и планы по стимулированию работников	5	2	6
Налоговые обязательства	3	5	5
Обязательства по финансовому лизингу	5	5	4
Задолженность по вознаграждению EVRAZ plc за Corber (Примечание 4)	—	—	491
Задолженность по вознаграждению EVRAZ plc за Межегейуголь (Примечание 4)	—	32	32
Прочие обязательства перед связанными сторонами	1	1	9
Прочие обязательства	8	15	11
	62	409	1,288
Минус: текущая часть задолженности (Примечание 16)	—	(32)	(491)
Минус: текущая часть задолженности (Примечание 26)	(9)	(281)	(333)
	\$ 53	\$ 96	\$ 464

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.

25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (продолжение)

Информация по своп-договорам, действительным по состоянию на 31 декабря 2014-2016 годов приводится в таблице ниже.

	Год выпуска	Сумма основного долга по облигациям, млн. руб.	Хеджированная сумма, млн. руб.	Сумма по своп договору, млн. долл. США	Процентные ставки по своп договорам
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	2009	20,000	14,019	475	7.50% - 8.90%
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	2010	15,000	14,997	491	5.65% - 5.88%
Облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	2011	20,000	19,996	711	4.45% - 4.60%
Облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	2013	3,885	3,735	121	3.06% - 3.33%

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

Млн. долл. США	2016	2015	2014
Сумма основного долга по облигациям	\$ —	\$ 165	\$ 692
Хеджированная сумма	—	165	688
Сумма по своп договору	—	430	1,323

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 \$273 млн., \$439 млн. и \$(494) млн.. соответственно, а также реализованная прибыль/(убыток) по своп договорам в сумме \$(250) млн., \$(464) млн. и \$(94) млн. соответственно были отражены в составе «Прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов соответственно (Примечание 7).

В 2014-2016 годах в связи с погашением облигаций с процентной ставкой 8.40%, 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 2016 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 (\$246 млн. на 31 декабря 2016 года).

	Год выпуска	Сумма основного долга по облигациям, млн. руб.	Хеджированная сумма, млн. руб.	Сумма по своп договору, млн. долл. США	Процентные ставки по своп договорам
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 2016 и 2015 годах изменение справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов составило \$37 млн. и \$(59) млн. соответственно. Реализованная прибыль по своп-операциям в сумме \$14 млн. (2015: \$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 2016 и 2015 годах Группа не признала прибыли или убытка в прочем совокупном доходе. Все своп-операции были определены как эффективные. Суммы \$37 млн. и \$(59) млн. были признаны по строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц» консолидированного отчета об операциях в 2016 и 2015 годах соответственно.

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 2014-2016 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:

Млн. долл. США	2016	2015	2014
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	\$ 737	\$ 621	\$ 774
Начисленная заработная плата	134	122	196
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 25)	9	281	333
Прочая кредиторская задолженность	38	38	57
	\$ 918	\$ 1,062	\$ 1,360

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>	2016	2015	2014
НДС	\$ 104	\$ 51	\$ 78
Социальные налоги	39	30	40
Налог на имущество	9	10	15
Земельный налог	4	4	4
Налог на доходы физических лиц	7	7	7
Прочие налоги, штрафы и пени	6	5	7
	\$ 169	\$ 107	\$ 151

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 2016 году крупнейшим покупателями являлись ОАО «Российские железные дороги» и Enbridge Inc. (4% и 3.5% 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, исключение 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>	2016	2015	2014
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	\$ 12	\$ 8	\$ 8
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	52	40	55
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	35	37	49
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	506	452	658
Займы выданные	34	28	45
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	285	7	44
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	1,155	1,359	1,049
	\$ 2,079	\$ 1,931	\$ 1,908

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере \$0 млн., \$0 млн. и \$11 млн. на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 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>	2016		2015		2014	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 685	\$ (1)	\$ 385	\$ –	\$ 549	\$ –
Просроченная	187	(46)	150	(48)	266	(57)
менее 6 месяцев	130	(2)	95	(8)	178	(13)
6-12 месяцев	7	(2)	9	(2)	46	(8)
более года	50	(42)	46	(38)	42	(36)
	\$ 872	\$ (47)	\$ 535	\$ (48)	\$ 815	\$ (57)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2016, 2015 и 2014, движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
По состоянию на 1 января	\$ (48)	\$ (57)	\$ (60)
Начислено в течение года	(1)	(18)	(40)
Использовано в течение года	5	5	14
Выбытие дочерних компаний	5	8	1
Курсовая разница	(8)	14	28
По состоянию на 31 декабря	\$ (47)	\$ (48)	\$ (57)

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.

2016 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							
Основной долг	\$ –	\$ –	\$ 26	\$ 656	\$ 2,763	\$ 726	\$ 4,171
Проценты	–	74	250	295	563	28	1,210
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	–	–	1	5	6
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	3	2	2	32	15	54
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	77	278	953	3,359	774	5,441
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	142	12	114	196	893	312	1,669
Проценты	1	25	74	91	154	21	366
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	1	–	–	–	1
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	143	37	189	287	1,047	333	2,036
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	2	–	–	1	1	1	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	118	650	7	–	–	–	775
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	211	16	–	–	–	–	227
Итого беспроцентная задолженность	331	666	7	1	1	1	1,007
	\$ 474	\$ 780	\$ 474	\$ 1,241	\$ 4,407	\$ 1,108	\$ 8,484

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

Риск ликвидности (продолжение)

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							
Основной долг	\$ —	\$ 4	\$ 188	\$ 498	\$ 3,012	\$ 780	\$ 4,482
Проценты	—	8	301	309	517	35	1,170
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	6,063
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	85	80	86	197	1,353	45	1,846
Проценты	—	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	2,174
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	3	—	—	2	1	1	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	152	502	5	—	—	—	659
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	131	15	32	—	—	—	178
Итого беспроцентная задолженность	286	517	37	2	1	1	844
	\$ 371	\$ 636	\$ 964	\$ 1,102	\$ 5,124	\$ 884	\$ 9,081

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							
Основной долг	\$ —	\$ 73	\$ 430	\$ 410	\$ 2,836	\$ 1,032	\$ 4,781
Проценты	—	9	358	320	589	70	1,346
Обязательства по финансовому лизингу							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	—	—	—	55	—	—	55
Кредиты и займы	—	—	3	3	—	—	6
Основной долг	—	—	—	—	—	2	2
Проценты	—	63	283	447	15	24	832
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	—	145	1,074	1,235	3,440	1,128	7,022
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	82	86	25	606	543	71	1,413
Проценты	—	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	1,544
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	—	—	—	1	2	2	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	174	615	42	—	—	—	831
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	78	29	492	—	—	—	599
Итого беспроцентная задолженность	252	644	534	1	2	2	1,435
	\$ 334	\$ 888	\$ 1,670	\$ 1,886	\$ 4,019	\$ 1,204	\$ 10,001

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы, полученные в размере \$4 млн., \$1 млн. и \$0 млн. на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 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.

	2016			2015			2014		
	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налого- обложе- ния	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налого- обложе- ния	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налого- обложе- ния			
	Млн. долл. США		Млн. долл. США		Млн. долл. США				
Обязательства, выраженные в долл. США									
Снижение ставки LIBOR	(11)	\$ 1	(12)	\$ 2	(2)	\$ –			
Увеличение ставки LIBOR	11	(1)	50	(8)	2	–			
Обязательства, выраженные в евро									
Снижение ставки EURIBOR	(4)	–	(25)	–	(7)	–			
Увеличение ставки EURIBOR	4	\$ –	25	\$ –	7	\$ –			
Обязательства, выраженные в рублях									
Снижение ключевой ставки Банка России	(200)	6	(525)	13	–	–			
Увеличение ключевой ставки Банка России	700	\$ (21)	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>	2016	2015	2014
Долл. США/Рубли	\$ 1,215	\$ 304	\$ (439)
Евро/Рубли	(75)	(399)	(220)
Долл. Канады/Рубли	335	312	372
Евро/Долл. США	(116)	119	109
Долл. США/Долл. Канады	(672)	(499)	(469)
Евро/Чешские кроны	(1)	(1)	(1)
Долл. США/Чешские кроны	6	6	1
Долл. США/Ранды ЮАР	(4)	(5)	(34)
Евро/Ранды ЮАР	–	–	10
Долл. США/Украинские гривны	(136)	(113)	(248)
Рубли/Украинские гривны	4	1	2
Долл. США/Казахстанские тенге	(161)	(157)	(150)

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 за отчетный период.

	2016		2015		2014	
	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	(20.02) 20.02	(315) 187	(13.00) 40.00	(60) 3	(28.74) 28.74	126 (126)
Евро/Рубли	(20.68) 20.68	16 (16)	(15.00) 43.00	60 (172)	(29.58) 29.58	65 (65)
Долл. Канады/Рубли	(22.38) 22.38	(75) 75	(14.00) 35.00	(44) 109	(28.37) 28.37	(105) 105
Евро/Долл. США	(9.16) 9.16	10 (11)	(12.50) 12.50	(16) 14	(6.23) 6.23	(7) 7
Долл. США/ Долл. Канады	(9.16) 9.16	62 (61)	(6.00) 14.50	30 (72)	(6.21) 6.21	29 (29)
Евро/Чешские кроны	(0.65) 0.65	– –	(3.50) 3.50	– –	(2.43) 2.43	– –
Долл. США/Чешские кроны	(9.17) 9.17	(1) 1	(12.50) 12.50	(1) 1	(6.84) 6.84	– –
Долл. США/Ранды ЮАР	(21.23) 21.23	1 (1)	(8.00) 38.00	– (1)	(11.33) 11.33	4 (4)
Евро/Ранды ЮАР	(19.62) 19.62	– –	(10.00) 43.00	– –	(11.34) 11.34	(1) 1
Долл. США/Украинские гривны	(9.88) 9.88	13 (13)	(18.00) 67.00	20 (76)	(28.90) 28.90	72 (72)
Рубли/Украинские гривны	(22.29) 22.29	(1) 1	(33.50) 50.00	– –	(39.93) 39.93	(1) 1
Долл. США/ Казахстанские тенге	(12.13) 12.13	20 (20)	(20.00) 60.00	31 (94)	(17.37) 17.37	26 (26)

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.

	2016		2015		2014	
	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	(20.02) 20.02	65 (43)	(13) 40	55 (104)	(28.74) 28.74	228 (126)

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:

	2016			2015			2014		
	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)	3	—	—	5	—	—	17	—	—
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)	—	—	—	—	274	—	—	713	—
Инструменты хеджирования (Примечание 25)	—	22	—	—	59	—	—	—	—
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor (Примечание 25)	—	—	—	—	—	—	—	—	2

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

	2016		2015		2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	\$ 390	\$ 402	\$ 397	\$ 385	\$ 254	\$ 251
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	1,516	1,528	1,680	1,564	1,235	1,059
<i>Деноминированные в долларах</i>						
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	—	—	—	—	139	140
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	—	—	290	299	606	531
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	27	26	195	190	417	278
Облигации с процентной ставкой 9.50% к погашению в 2018 году	126	137	354	379	507	471
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	533	554	802	804	856	730
Облигации с процентной ставкой 7.50% к погашению в 2019 году	349	359	347	328	345	345
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	1,010	1,066	1,009	955	1,008	801
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	772	856	746	747	—	—
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	515	544	—	—	—	—
<i>Деноминированные в рублях</i>						
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	—	—	—	—	71	70
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	—	—	—	—	271	250
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	—	—	167	165	358	299
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	247	260	205	208	—	—
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	255	269	—	—	—	—
	\$ 5,740	\$ 6,001	\$ 6,192	\$ 6,024	\$ 6,067	\$ 5,225

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

	2016	2015	2014
Долл. США	3.7 – 6.4%	4.1 – 9.8%	8.9 – 14.7%
Евро	1.8 – 4.0%	1.8 – 6.2%	1.9%
Рубли	11.03%	12.77%	—

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 2016 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>	2016	2015	2014
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	\$ 71	\$ 63	\$ 45
Кредиты, предоставленные банками в виде оплаты за основные средства	46	—	—

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 \$23 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$172 млн.

В 2010 году Группа заключила контракт с PraxAir (Примечание 2 Основные допущения) на строительство воздухоразделительной установки и поставку кислорода и других газов для этой установки третьей стороной на 20-летний период (продленный до 25 лет в 2015 году). В связи с изменениями планов поставщика, третьей стороны, и изменением оценок руководства относительно объемов реализации газов третьим сторонам, имевшими место в 2015 году, Группа более не считает, что данный договор поставки подпадает под действие Интерпретации КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа обязуется потратить \$552 млн. в течение срока действия контракта.

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. В 2017 году Группа планирует израсходовать \$63 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 2016 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 2017 по 2022 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2016 года расходы на реализацию этих программ оцениваются в \$119 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. По состоянию на 31 декабря 2016 года возможные риски судебных разбирательств оцениваются приблизительно в \$21 млн.

31. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов за услуги, оказанные Группе, представлено ниже.

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Аудит материнской компании Группы	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Аудит дочерних компаний	2	3	5
Итого аудиторские услуги	4	5	7
Услуги, связанные с операциями на рынках капитала	—	—	2
Итого прочие услуги	—	—	2
	\$ 4	\$ 5	\$ 9

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		
		2016	2015	2014
Распадская	Россия	18.05%	18.05%	18.05%
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	ЮАР	–	–	14.89%
New CF&I (дочернее предприятие EVRAZ Inc NA)	США	10.00%	10.00%	10.00%
<i>Млн. долл. США</i>		2016	2015	2014
Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия				
Распадская		\$ 92	\$ 56	\$ 108
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited		–	–	4
New CF&I (дочернее предприятие of EVRAZ Inc NA)		98	101	98
Прочие		(4)	(24)	8
		186	133	218
Прибыль, отнесенная на существенную неконтрольную долю участия				
Распадская		23	(32)	(58)
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited		–	1	(19)
New CF&I (дочернее предприятие of EVRAZ Inc NA)		(3)	3	9
Прочие		7	(47)	(35)
		\$ 27	\$ (75)	\$ (103)

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**Млн. долл. США*

	2016	2015	2014
Выручка	\$ 503	\$ 420	\$ 444
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(306)	(334)	(437)
Валовая прибыль/(убыток)	197	86	7
Операционные расходы	(67)	(79)	(85)
Обесценение активов	(17)	(91)	(9)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	77	(114)	(277)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	190	(198)	(364)
Внереализационные доходы/(расходы)	(31)	(24)	(32)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	159	(222)	(396)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(33)	44	77
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 126	\$ (178)	\$ (319)
Прочий совокупный доход/(убыток)	90	(152)	(598)
Общий совокупный доход/(расход)	216	(330)	(917)
относящийся к неконтрольным долям участия	1	(51)	(154)
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	—	—	—

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

Млн. долл. США	С 1 января по 14 апреля 2015 года		
	2016	2015	2014
Выручка	\$ —	\$ 145	\$ 544
Себестоимость реализованной продукции и услуг	—	(138)	(539)
Валовая прибыль/(убыток)	—	7	5
Операционные расходы	—	(21)	(81)
Обесценение активов	—	—	(58)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	—	(2)	(3)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	—	(16)	(137)
Внереализационные доходы/(расходы)	—	20	(7)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	—	4	(144)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	—	—	13
Чистая прибыль/(убыток)	\$ —	\$ 4	\$ (131)
Прочий совокупный доход/(убыток)	—	(1)	(7)
Общий совокупный доход/(расход)	—	3	(138)
относящийся к неконтрольным долям участия	—	—	(20)
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	—	—	—

New CF&I

Млн. долл. США			
	2016	2015	2014
Выручка	\$ 384	\$ 635	\$ 922
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(391)	(565)	(768)
Валовая прибыль/(убыток)	(7)	70	154
Операционные расходы	(48)	(52)	(49)
Обесценение активов	—	—	—
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	—	—	—
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(55)	18	105
Внереализационные доходы/(расходы)	21	20	18
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(34)	38	123
Доход/(расход) по налогу на прибыль	9	(12)	(37)
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (25)	\$ 26	\$ 86
Прочий совокупный доход/(убыток)	(4)	4	(10)
Общий совокупный доход/(расход)	(29)	30	76
относящийся к неконтрольным долям участия	(3)	3	8
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	—	—	—

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

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Основные средства	\$ 1,004	\$ 883	\$ 1,316
Прочие внеоборотные активы	30	51	32
Оборотные активы	655	279	117
Итого активы	1,689	1,213	1,465
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	65	54	93
Прочие долгосрочные обязательства	52	507	530
Краткосрочные обязательства	952	247	107
Итого обязательства	1,069	808	730
Капитал	620	405	735
относящийся к:			
акционерам материнской компании	528	348	627
неконтрольным долям участия	92	57	108

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Основные средства	\$ —	\$ —	\$ 80
Прочие внеоборотные активы	—	—	30
Оборотные активы	—	—	149
Итого активы	—	—	259
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	—	—	—
Прочие долгосрочные обязательства	—	—	64
Краткосрочные обязательства	—	—	169
Итого обязательства	—	—	233
Капитал	—	—	26
относящийся к:			
акционерам материнской компании	—	—	22
неконтрольным долям участия	—	—	4

New CF&I

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Основные средства	\$ 184	\$ 214	\$ 237
Прочие внеоборотные активы	957	967	929
Оборотные активы	117	125	186
Итого активы	1,258	1,306	1,352
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	30	42	85
Прочие долгосрочные обязательства	81	81	86
Краткосрочные обязательства	166	173	201
Итого обязательства	277	296	372
Капитал	981	1,010	980
относящийся к:			
акционерам материнской компании	883	909	882
неконтрольным долям участия	98	101	98

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>	2016	2015	2014
Операционная деятельность	\$ 176	\$ 107	\$ 120
Инвестиционная деятельность	(100)	(32)	(61)
Финансовая деятельность	(89)	(49)	(41)

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

<i>Млн. долл. США</i>	2016	С 1 января по 14 апреля 2015 года	2014
Операционная деятельность	\$ –	\$ –	\$ (15)
Инвестиционная деятельность	–	(5)	(15)
Финансовая деятельность	–	(2)	7

New CF&I

<i>Млн. долл. США</i>	2016	2015	2014
Операционная деятельность	\$ 5	\$ 101	\$ 154
Инвестиционная деятельность	(5)	(101)	(154)
Финансовая деятельность	–	–	–

33. События после отчетной даты

Не произошло никаких существенных событий после отчетной даты.