Приложение № 6. : КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ EVRAZ PLC В СООТВЕТСТВИИ С МСФО ЗА 2013-2015 ГГ. И 6 МЕС. 2016 Г.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE MEMBERS OF EVRAZ PLC

We have audited the Group Financial Statements of EVRAZ plc for the year ended 31 December 2013 which comprise the Consolidated Statement of Operations, the Consolidated Statement of Comprehensive Income, the Consolidated Statement of Financial Position, the Consolidated Statement of Cash Flows, the Consolidated Statement of Changes in Equity and the related notes 1 to 32. The financial reporting framework that has been applied in their preparation is applicable law and International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union.

This report is made solely to the company's members, as a body, in accordance with Chapter 3 of Part 16 of the Companies Act 2006. Our audit work has been undertaken so that we might state to the company's members those matters we are required to state to them in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the company and the company's members as a body, for our audit work, for this report, or for the opinions we have formed.

Respective responsibilities of directors and auditor

As explained more fully in the Statement of Directors' Responsibilities set out on page 111, the directors are responsible for the preparation of the Group Financial Statements and for being satisfied that they give a true and fair view. Our responsibility is to audit and express an opinion on the Group Financial Statements in accordance with applicable law and International Standards on Auditing (UK and Ireland). Those standards require us to comply with the Auditing Practices Board's Ethical Standards for Auditors.

Scope of the audit of the Group Financial Statements

An audit involves obtaining evidence about the amounts and disclosures in the Group Financial Statements sufficient to give reasonable assurance that the Group Financial Statements are free from material misstatement, whether caused by fraud or error. This includes an assessment of: whether the accounting policies are appropriate to the Group circumstances and have been consistently applied and adequately disclosed; the reasonableness of significant accounting estimates made by the directors; and the overall presentation of the Group Financial Statements. In addition, we read all the financial and non-financial information in the Annual Report to identify material inconsistencies with the audited Group Financial Statements and to identify any information that is apparently materially incorrect based on, or materially inconsistent with, the knowledge acquired by us in the course of performing the audit. If we become aware of any apparent material misstatements or inconsistencies we consider the implications for our report.

Opinion on Group Financial Statements

In our opinion the Group Financial Statements:

- give a true and fair view of the state of the Group's affairs as at 31 December 2013 and of its loss for the year then ended;
- have been properly prepared in accordance with IFRSs as adopted by the European Union; and
- have been prepared in accordance with the requirements of the Companies Act 2006 and Article 4 of the IAS Regulation.

Our assessment of risks of material misstatement

We identified the following risks that have had the greatest effect on the overall audit strategy; the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team:

- Goodwill, investment and non-current asset impairment
- Going concern
- The valuation and classification of assets held for sale

Our application of materiality

We determined materiality for the Group to be $54.7 million, which is 3% of EBITDA. Our materiality amount provided a basis for determining the nature and extent of risk assessment procedures, identifying and assessing the risk of material misstatement and determining the nature and extent of further audit procedures. We assessed our materiality calculation based on the EBITDA of the Group as we considered that to be the most relevant performance measure to the stakeholders of the entity.

On the basis of our risk assessment, together with our assessment of the Group's overall control environment, our judgment was that overall performance materiality (ie, our tolerance for misstatement in an individual account or balance) for the Group should be 50% of materiality, namely $27.3 million. Our objective in adopting this approach was to ensure that total uncorrected and undetected audit differences in all accounts did not exceed our materiality level.

We agreed with the Audit Committee that we would report to the Committee all audit differences in excess of $2.7 million, as well as differences below that threshold that, in our view, warranted reporting on qualitative grounds.

An overview of the scope of our audit

In assessing the risk of material misstatement to the Group Financial Statements, our Group audit scope focused on the Group's main operating locations. We selected 16 components covering entities within Russia, Ukraine, Switzerland and the USA, which represent the principal business units within the Group and account for 89% of the Group's EBITDA. Six of these were subject to a full scope audit, whilst the remaining 10 were subject to audit procedures on specific accounts based on our assessment of the coverage obtained from full scope audits, the risks of material misstatement and the materiality of the Group's business operations. These components were also selected to provide an appropriate basis for undertaking audit work to address the risks of material misstatement identified above. The audit work on the 16 components was executed at levels of materiality applicable to each individual entity, which were lower than Group materiality. For the remaining components, we performed other procedures to confirm that there were no significant risks of material misstatement in the Group Financial Statements.

The audit work in respect of the full scope locations was undertaken by separate component teams under the direction and supervision of the Group team. For components subject to audit procedures on specific accounts the work was undertaken either by separate component teams or directly by members of the Group audit team as appropriate. The senior statutory auditor is based in the UK but, since group management and operations reside in Russia, the Group audit team includes members from both the UK and Russia. The senior statutory auditor visited Russia three times during the current year's audit and there was regular interaction between team members within both jurisdictions.

Visits were undertaken by the Group team to component teams in the USA, Russia and Ukraine. The Group audit team interacts regularly with the component teams where appropriate during various stages of the audit, reviewed key working papers and were responsible for the scope and direction of the audit process.

Our principal responses to the risks identified above were as follows:

Goodwill, investments and non-current asset impairment

Refer to the Group Audit Committee report on page 83, the estimates and judgments on page 132 to 135 and the disclosures of impairment in Note 6 of the Group Financial Statements.

Our audit procedures included the challenge of management's assumptions used in their impairment models. We also tested the integrity of models with the assistance of our own specialists. We critically assessed the appropriateness of estimates included in the models and we challenged and carried out audit procedures on management's sensitivity calculations. We considered the appropriateness of the related disclosures provided in the Group Financial Statements.

Going concern

Refer to the Group Audit Committee report on page 83, the Directors' report on page 105 and within significant accounting policies on page 123.

With the assistance of our own specialists we performed audit procedures on, and challenged the accuracy and integrity of, management's cash flow projections and the related assumptions. We assessed the need for and availability of additional finance facilities by challenging management's assumptions of discretionary spend and obtaining evidence of committed and uncommitted facilities and other potential sources of funding. We considered the appropriateness of the disclosures made in the Group Financial Statements in respect of going concern.

In addition, we challenged management's consideration of the possible impact of the current political situation in Ukraine and related political sanctions on forecasts used for going concern modelling and the consideration of the recoverability of assets.

The valuation and classification of assets held for sale

Refer to accounting judgments within significant accounting policies on page 133 in Note 2 and the related Note 12 of the Group Financial Statements.

Our audit procedures included the challenge of management's assumptions as to the probability of sale completion within a period of 12 months from the balance sheet date based on the facts in relation to the progress of each sales process. We challenged management's assumptions as to the valuation of amounts classified as assets held for sale and the evidence available to support the estimated sales proceeds. We considered the appropriateness of the related disclosures provided in the Group Financial Statements.

Opinion on other matters prescribed by the Companies Act 2006

In our opinion the information given in the Strategic Report and the Directors' Report for the financial year for which the Group Financial Statements are prepared is consistent with the Group Financial Statements.

Matters on which we are required to report by exception

We have nothing to report in respect of the following:

Under the ISAs (UK and Ireland), we are required to report to you if, in our opinion, information in the Annual Report is:
- materially inconsistent with the information in the audited Group Financial Statements; or
- apparently materially incorrect based on, or materially inconsistent with, our knowledge of the Group acquired in the course of performing our audit; or
- is otherwise misleading.

In particular, we are required to consider whether we have identified any inconsistencies between our knowledge acquired during the audit and the directors' statement that they consider the Annual Report is fair, balanced and understandable and whether the Annual Report appropriately discloses those matters that we communicated to the audit committee which we consider should have been disclosed.

Under the Companies Act 2006 we are required to report to you if, in our opinion:
- certain disclosures of directors' remuneration specified by law are not made; or
- we have not received all the information and explanations we require for our audit.

Under the Listing Rules we are required to review:
- the directors' statement, set out on page 105, in relation to going concern; and
- the part of the Corporate Governance Statement relating to the company's compliance with the nine provisions of the UK Corporate Governance Code specified for our review.

Other matter

We have reported separately on the Parent Company Financial Statements of EVRAZ plc for the year ended 31 December 2013 and on the information in the Directors' Remuneration Report that is described as having been audited.

Ken Williamson (Senior statutory auditor)
for and on behalf of Ernst & Young LLP, Statutory Auditor
London
8 April 2014

EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2013 отчетный год, закончившийся 31 декабря

EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2013 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

EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2013 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании ... 15
2. Основные аспекты учетной политики ... 16
   - *Основа подготовки отчетности* ... 16
   - *Изменения в учетной политике* ... 17
   - *Основные допущения и оценочные данные* ... 19
   - *Операции в иностранной валюте* ... 23
   - *Принципы консолидации* ... 24
   - *Инвестиции в зависимые компании* ... 26
   - *Участие в совместной деятельности* ... 26
   - *Основные средства* ... 27
   - *Затраты на геологоразведку и оценку* ... 28
   - *Договоры аренды* ... 28
   - *Гудвилл* ... 29
   - *Нематериальные активы за исключением гудвилла* ... 29
   - *Финансовые активы* ... 31
   - *Товарно-материальные запасы* ... 32
   - *Налог на добавленную стоимость* ... 33
   - *Денежные средства и их эквиваленты* ... 33
   - *Заемные средства* ... 33
   - *Обязательства по финансовым гарантиям* ... 33
   - *Капитал* ... 33
   - *Резервы* ... 34
   - *Вознаграждения сотрудникам* ... 34
   - *Выплаты на основе долевых инструментов* ... 36
   - *Доходы* ... 37
   - *Текущий налог на прибыль* ... 38
   - *Отложенный налог на прибыль* ... 38
3. Информация по сегментам ... 39
4. Приобретения дочерних компаний ... 46
   - *Приобретения контрольных долей* ... 46
   - *Приобретения неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях* ... 48
5. Гудвилл ... 49
6. Обесценение активов ... 50

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы ... 54
8. Налоги на прибыль ... 56
9. Основные средства ... 60
10. Нематериальные активы за исключением гудвилла ... 62
11. Инвестиции в совместные и зависимые компании ... 64
Corber Enterprises Limited ... 65
Железорудный проект Тимир ... 67
Казанковская ... 67
Streamcore ... 68
12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи ... 69
13. Прочие внеоборотные активы ... 72
14. Запасы ... 73
15. Торговая и прочая дебиторская задолженность ... 73
16. Раскрытие сделок со связанными сторонами ... 74
17. Прочие налоги к возмещению ... 76
18. Прочие текущие финансовые активы ... 77
19. Денежные средства и их эквиваленты ... 77
20. Капитал ... 77
Уставный капитал ... 77
Собственные акции, выкупленные у акционеров ... 79
Прибыль на акцию ... 79
Дивиденды ... 80
Резервный капитал ... 81
Прочие движения в капитале ... 81
21. Выплаты на основе долевых инструментов ... 92
22. Кредиты и займы ... 81
23. Вознаграждения сотрудникам ... 85
24. Резервы ... 93
25. Прочие долгосрочные обязательства ... 95
26. Торговая и прочая кредиторская задолженность ... 96
27. Прочие налоги к уплате ... 96
28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы ... 97
Кредитный риск ... 97
Риск ликвидности ... 98
Рыночный риск ... 101
Справедливая стоимость финансовых инструментов ... 104
Управление капиталом ... 106
29. Неденежные операции ... 106
30. Договорные и потенциальные обязательства ... 107
31. Вознаграждение аудиторов ... 109
32. События после отчетной даты ... 109

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ДЛЯ УЧАСТНИКОВ EVRAZ PLC

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности EVRAZ plc за год по 31 декабря 2013 года, состоящей из консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале и соответствующих примечаний 1-32. Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с действующим законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом.

Настоящее заключение предназначено исключительно для участников компании, взятых в совокупности, в соответствии с главой 3 части 16 Закона о компаниях от 2006 г. Мы провели аудит с тем, чтобы иметь возможность сообщить участникам компании о тех вопросах, о которых мы обязаны сообщить им в заключении аудитора, а не для какой-либо иной цели. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме компании и ее участников, взятых в совокупности, в связи с нашей работой по проведению аудита, настоящим заключением, или выраженными нами мнениями.

Ответственность директоров и аудитора

Как более подробно указывается в разделе «Ответственность директоров» на стр. 111, директора несут ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности и обязаны убедиться в том, что она дает объективное и достоверное представление о деятельности компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы провести аудит и выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании и Ирландии. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы аудиторов, разработанные Советом по аудиторской практике.

Объем работ по аудиту консолидированной финансовой отчетности

Аудит включает в себя получение доказательств в отношении сумм и информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности, достаточных для выражения разумной уверенности в отсутствии в консолидированной финансовой отчетности существенных искажений, возникших в результате недобросовестных действий или ошибок. Это включает оценку уместности принципов учетной политики с учетом обстоятельств Группы, последовательности их применения и раскрытия информации о них, оценку обоснованности значимых бухгалтерских оценок, сделанных директорами, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Кроме того, мы изучаем всю финансовую и нефинансовую информацию, содержащуюся в годовом отчете, на предмет выявления существенных расхождений с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью, а также любой информации, которая, по нашим представлениям, сформированным в ходе проведения аудита, содержит явные существенные ошибки или существенным образом расходится с такими представлениями. Если нам становится известно о явных существенных ошибках или несоответствиях, мы рассматриваем их влияние на наше заключение.

Мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность:

- дает объективное и достоверное представление о положении дел в Группе по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также об убытках, понесенных Группой за указанный год;
- была надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми Европейским союзом;
- была подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях от 2006 года и Статьи 4 Положения о МСФО.

Наша оценка рисков существенного искажения

Мы выявили следующие области рисков, которые оказали наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение аудиторских ресурсов и направление усилий нашей аудиторской команды:

- Обесценение гудвилла, инвестиций и внеоборотных активов
- Обеспечение непрерывности деятельности
- Оценка и классификация активов, предназначенных для продажи

Применение концепции существенности

Мы определили существенность для Группы на уровне 54,7 млн долл. США, что составляет 3% от показателя EBITDA Группы. Данный показатель существенности послужил основой для определения характера и объема процедур оценки рисков, выявления и оценки риска существенного искажения, а также определения характера и объема дальнейших аудиторских процедур. Мы выполнили расчет уровня существенности на основе показателя EBITDA Группы, поскольку мы считаем, что он является наиболее важным показателем эффективности деятельности для участников компании.

По результатам нашей оценки рисков и общего состояния контрольной среды Группы мы пришли к выводу, что общий уровень существенности для проверки счетов Группы (т.е. допустимый уровень искажения по отдельным счетам или остаткам) должен составлять 50% от уровня существенности для финансовой отчетности в целом, а именно 27,3 млн долл. США. Мы применили такой подход для того, чтобы общая сумма нескорректированных и необнаруженных аудиторских расхождений по всем счетам не превысила установленный нами уровень существенности.

Мы договорились с Комитетом по аудиту о том, что мы будем направлять в Комитет информацию обо всех аудиторских расхождениях, сумма которых превышает 2,7 млн долл. США или находится ниже указанного лимита, что, по нашему мнению, гарантирует качественное раскрытие информации.

Обзор запланированного объема аудита

При оценке риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности мы уделили особое внимание выполнению аудиторских процедур в основных операционных подразделениях Группы. Мы выбрали 16 компаний-компонентов из России, Украины, Швейцарии и США, которые являются основными структурными подразделениями Группы и формируют 89% показателя EBITDA Группы. В отношении шести компонентов мы выполнили аудиторские процедуры в полном объеме, в то время как аудит остальных десяти компонентов включал в себя выполнение процедур по отдельным счетам, объем которых определялся на основе нашей оценки результатов аудита полного объема, рисков существенного искажения и существенности операций Группы. Кроме того, мы выбрали указанные компоненты с целью получения достаточных оснований для выполнения работ по аудиту, необходимых для выявления рисков существенного искажения. Мы выполняли аудиторские процедуры в отношении 16 компонентов с учетом уровней существенности по каждому из компонентов, которые были ниже уровня существенности, рассчитанного для Группы. В отношении оставшихся компонентов мы выполнили прочие процедуры для подтверждения отсутствия значимых рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

В компаниях, в отношении которых аудит проводился в полном объеме, работы по аудиту выполнялись отдельными командами компонентов под руководством и контролем аудиторской команды Группы. В компаниях, в отношении которых выполнялись аудиторские процедуры по отдельным счетам, работы выполнялись либо отдельными командами компонентов, либо непосредственно членами аудиторской команды Группы (при необходимости). Поскольку старший аудитор находится в Великобритании, а руководство Группы и место осуществления операционной деятельности - в России, аудиторская команда Группы включает в себя специалистов из Великобритании и России. В ходе проведения аудита за текущий год старший аудитор посещал Россию три раза, при этом было обеспечено регулярное взаимодействие членов аудиторской команды, находящихся в обеих юрисдикциях.

Аудиторская команда Группы осуществляла выездные проверки команд компонентов в США, России и Украине. На различных этапах аудита аудиторская команда Группы регулярно взаимодействовала с командами компонентов (при необходимости), осуществляла проверку основных рабочих документов и принимала на себя ответственность за определение объема и направления аудита.

Мы разработали следующие основные ответные меры в отношении выявленных рисков:

Обесценение гудвилла, инвестиций и внеоборотных активов

См. отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 83 оценки и суждения - на стр.133 - 135, раскрываемая информация об обесценении - в примечании 6 к финансовой отчетности Группы

Наши аудиторские процедуры включали в себя критический анализ допущений, использованных руководством в моделях расчета обесценения. Мы также протестировали целостность моделей при содействии наших собственных специалистов. Мы критически оценили обоснованность оценок, использованных в моделях, а также проанализировали и выполнили аудиторские процедуры в отношении расчета чувствительности, выполненного руководством. Мы оценили обоснованность раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.

Обеспечение непрерывности деятельности

См. отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 83, отчет Директоров - на стр. 105 и в разделе «Существенные аспекты учетной политики» на стр. 123

При содействии наших специалистов мы выполнили аудиторские процедуры в отношении прогнозов денежных потоков, подготовленных руководством, и соответствующих допущений, а также проанализировали их точность и полноту. Мы оценили необходимость использования и доступность дополнительного финансирования посредством анализа допущений руководства в отношении дискреционных расходов и получения информации о наличии обеспеченных и необеспеченных кредитных ресурсов и других потенциальных источников финансирования. Мы оценили обоснованность раскрытия информации о непрерывности деятельности в консолидированной финансовой отчетности.

Кроме того, мы проанализировали оценку руководства в отношении возможного влияния текущей политической ситуации в Украине и соответствующих политических санкций на прогнозы, использованные при разработке моделей непрерывности деятельности, а также оценили возможность реализации активов.

Оценка и классификация активов, предназначенных для продажи

См. учетные суждения в разделе «Существенные аспекты учетной политики» на стр. 133 в Примечании 2 и в Примечании 12 к финансовой отчетности

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ допущений руководства в отношении возможности завершения продажи в течение 12 месяцев с отчетной даты на основе фактических данных о ходе каждого процесса продажи. Мы проанализировали допущения руководства в отношении оценки сумм, классифицированных в качестве активов, предназначенных для продажи, а также информацию, используемую для подтверждения ожидаемых поступлений от продажи. Мы оценили обоснованность раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.

Мнение в отношении прочих вопросов, предусмотренных Законом о компаниях от 2006 года

- По нашему мнению, информация, представленная в Стратегическом отчете и Отчете директоров за финансовый год, в отношении которого была подготовлена консолидированная финансовая отчетность, соответствует информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности.

Вопросы, о которых мы должны сообщать в случае выявления нарушений

Мы не выявили ничего, о чем нам следовало бы сообщить в отношении следующего:

В соответствии с Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании и Ирландии, мы обязаны проинформировать вас, если, по нашему мнению, информация, содержащаяся в годовом отчете:

- существенным образом расходится с информацией, содержащейся в проаудированной консолидированной финансовой отчетности; либо
- по нашим представлениям о Группе, сформированным в ходе проведения аудита, содержит явные существенные ошибки или существенным образом расходится с такими представлениями; либо
- может ввести в заблуждение.

В частности, мы обязаны убедиться в том, что нами были выявлены любые несоответствия между нашими представлениями, сформированными в ходе проведения аудита, и заявлением директоров о том, что, по их мнению, годовой отчет является достоверным, сбалансированным и доступным для понимания, а также в том, что в годовом отчете надлежащим образом раскрыта

информация о тех вопросах, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту и информация о которых, на наш взгляд, должна быть раскрыта в годовом отчете.

В соответствии с Законом о компаниях от 2006 года мы обязаны проинформировать вас, если, по нашему мнению:

- отсутствует отдельная информация о суммах вознаграждения, выплаченных директорам, раскрытие которой предусмотрено законодательством; либо
- мы не получили всего объема информации и разъяснений, который требуется нам для проведения аудита.

В соответствии с правилами листинга мы обязаны проверить следующие документы:

- заявление директоров в отношении непрерывности деятельности на стр.105; и
- Положение о корпоративном управлении в части, относящейся к соблюдению компанией девяти требований Кодекса корпоративного управления Великобритании, указанной в целях нашей обзорной проверки.

Прочие вопросы

Мы подготовили отдельное заключение по финансовой отчетности материнской компании EVRAZ plc за год по 31 декабря 2013 года и по информации, включенной в отчет об оплате труда директоров, которая была классифицирована как проаудированная.

Кен Уильямсон (старший аудитор)
от имени и по поручению Ernst & Young LLP, независимого аудитора
Лондон
8 апреля 2014 г.

EVRAZ plc

Консолидированный отчет об операциях

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013	2012 после корректировок*	2011 после корректировок*
Продолжающаяся деятельность				
Выручка				
от реализации продукции	3	**$ 14 071**	$ 14 367	$ 16 077
от оказания услуг	3	**340**	359	323
		14 411	14 726	16 400
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	**(11 468)**	(11 803)	(12 480)
Валовая прибыль		**2 943**	2 923	3 920
Коммерческие расходы	7	**(1 183)**	(1 211)	(1 154)
Общехозяйственные и административные расходы	7	**(877)**	(839)	(903)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		**(50)**	(51)	(61)
Убыток от выбытия основных средств		**(47)**	(56)	(50)
Обесценение активов	6	**(446)**	(413)	(104)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		**(258)**	(41)	269
Прочие операционные доходы		**53**	75	50
Прочие операционные расходы	7	**(116)**	(129)	(96)
Прибыль от операционной деятельности		**19**	258	1 871
Доходы по процентам	7	**23**	23	17
Расходы по процентам	7	**(699)**	(654)	(715)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	**8**	1	55
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто	4	**89**	–	–
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	**(43)**	164	(355)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	**(25)**	18	8
Прочие внереализационные прибыли/(убытки), нетто		**15**	(6)	(4)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**(613)**	(196)	877
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	**41**	(229)	(420)
Чистая прибыль/(убыток)		**$ (572)**	$ (425)	$ 457
Относящ(ая/ий)ся к:				
Акционерам материнской компании		**$ (522)**	$ (398)	$ 465
Неконтрольным долям участия		**(50)**	(27)	(8)
		$ (572)	$ (425)	$ 457
Прибыль/(убыток) на акцию:				
базовая, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	**$ (0,35)**	$ (0,30)	$ 0,36
разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	**$ (0,35)**	$ (0,30)	$ 0,36

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2012 и 2011 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с обязательными изменениями учетной политики, и исправление ошибок, допущенных в отчетности за предыдущие периоды (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах долларов США)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013	2012 после корректировок*	2011 после корректировок*
Чистая прибыль/(убыток)		**$ (572)**	$ (425)	$ 457
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		**(198)**	281	(615)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	**4,12**	**(90)**	96	–
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	**13**	**7**	4	(20)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	**13**	**–**	–	20
		(281)	381	(615)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	**11**	**(11)**	44	(35)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совместных и зависимых предприятий	**11**	**–**	1	–
		(11)	45	(35)
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	**23**	**119**	(74)	(97)
Эффект по налогу на прибыль		**(30)**	14	31
		89	(60)	(66)
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами совместных и зависимых предприятий	**11**	**–**	(2)	(1)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	**9**	**(9)**	–	(1)
Эффект по налогу на прибыль	**8**	**2**	–	–
		(7)	–	(1)
Прочий совокупный доход/(убыток), итого		**(210)**	364	(718)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		**$ (782)**	$ (61)	$ (261)
Относящ(ая/ий)ся к:				
Акционерам материнской компании		**$ (697)**	$ (33)	$ (235)

Неконтрольным долям участия		**(85)**		(28)	(26)
	$	**(782)**	$	(61)	$ (261)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2012 год, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с обязательными изменениями учетной политики, и исправление ошибок, допущенных в отчетности за предыдущие периоды (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах долларов США)

Финансовая отчетность EVRAZ plc (регистрационный номер 7784342) на страницах с 116 по 200 утверждена Советом директоров 8 апреля 2014 г. и подписана от имени Совета директоров Президентом Компании Александром Фроловым.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013	2012 после корректировок*	2011 после корректировок*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	$ 9 251	$ 7 792	$ 8 306
Нематериальные активы за исключением гудвилла	10	525	586	838
Гудвилл	5	1 988	2 180	2 180
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	191	551	655
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	86	70	82
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	140	92	53
Прочие внеоборотные активы	13	62	64	79
		12 243	11 335	12 193
Оборотные активы				
Запасы	14	1 641	1 978	2 188
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	873	895	971
Авансы выданные		122	143	176
Займы выданные		21	19	44
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	13	12	8
Налог на прибыль к возмещению		59	59	83
Прочие налоги к возмещению	17	281	329	412
Прочие оборотные финансовые активы	18	71	712	57
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 576	1 320	801
		4 657	5 467	4 740
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	804	930	9
		5 461	6 397	4 749
Итого активы		$ 17 704	$ 17 732	$ 16 942
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	$ 1 473	$ 1 340	$ 1 338
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	(1)	(1)	(8)
Добавочный капитал	20	2 326	1 820	2 289
Резерв по переоценке		162	173	171
Прочие резервы	20	156	–	–
Нереализованные прибыли и убытки	11,13	12	5	–
Накопленная прибыль		2 566	3 004	3 406
Курсовая разница		(1 687)	(1 424)	(1 846)
		5 007	4 917	5 350
Неконтрольные доли участия		427	200	236
		5 434	5 117	5 586
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	22	6 039	6 373	6 593
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	827	855	960
Обязательства по выплатам работникам	23	481	577	518
Резервы	24	194	257	285
Прочие долгосрочные обязательства	25	230	181	311
		7 771	8 243	8 667
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1 395	1 414	1 473
Авансы полученные		179	157	154
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	22	1 816	1 783	613
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	458	257	98
Налог на прибыль к уплате		57	48	92
Прочие налоги к уплате	27	202	195	188
Резервы	24	39	32	53
Обязательства по опционам на акции дочерних предприятий		–	–	9
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы		5	8	9
		4 151	3 894	2 689

Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	**348**	478	–
		4 499	4 372	2 689
Итого капитал и обязательства		**$ 17 704**	$ 17 732	$ 16 942

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2012 год, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с обязательными изменениями учетной политики, и исправлением ошибок, допущенных в отчетности за предыдущие периоды (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2013	**2012 после**	**2011 после**
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)	**$ (572)**	$ (425)	$ 457
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль *(Примечание 8)*	**(290)**	(38)	12
Амортизация и истощение *(Примечание 7)*	**1 051**	1 259	1 153
Убыток от выбытия основных средств	**47**	56	50
Обесценение активов	**446**	413	104
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	**258**	41	(269)
Доходы по процентам	**(23)**	(23)	(17)
Расходы по процентам	**699**	654	715
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	**(8)**	(1)	(55)
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто	**(89)**	–	–
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	**43**	(164)	355
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	**25**	(18)	(8)
Прочие внереализационные (прибыли)/убытки, нетто	**(15)**	6	4
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	**8**	12	49
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	**(68)**	(55)	(40)
Расходы, связанные с опционами *(Примечание 21)*	**25**	22	23
Выплаты на основе долевых инструментов по опционам *(Примечание 21)*	**–**	–	(1)
Прочие	**(2)**	(6)	(4)
	1 535	1 733	2 528
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	**229**	121	(204)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	**65**	(78)	167
Авансы выданные	**15**	37	(2)
Дебиторская задолженность от связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	**131**	141	(61)
Налоги к возмещению	**48**	120	(123)
Прочие активы	**(17)**	18	(3)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**(135)**	96	367
Авансы полученные	**30**	(1)	(44)
Налоги к уплате	**4**	(43)	44
Прочие обязательства	**(5)**	(1)	(22)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	**1 900**	2 143	2 647
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	**(2)**	(5)	(3)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	**–**	1	46
Предоставление займов	**(2)**	–	(4)
Поступления от погашения займов, включая проценты	**3**	4	4
Возврат капитала от совместного предприятия *(Примечание 11)*	**–**	38	–
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств *(Примечание 4)*	**31**	(12)	(36)
Приобретение долей участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях *(Примечание 11)*	**(61)**	–	–
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	**(2)**	–	(1)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	**677**	(656)	5

Приобретение основных средств и нематериальных активов	**(902)**	(1 261)	(1 281)
Поступления от реализации основных средств	**7**	9	23
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов *(Примечание 12)*	**1**	311	5
Дивиденды полученные	**1**	88	54
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	**(15)**	(61)	–
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	**(264)**	(1 544)	(1 188)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2012 год, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с обязательными изменениями учетной политики (Примечание 2).

Продолжение на следующей странице

EVRAZ plc

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2013	**2012 после корректировок***	**2011 после корректировок***
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций в связи с реорганизацией Группы *(Примечание 20)*	**$ –**	$ (4)	$ –
Выкуп собственных акций *(Примечание 20)*	**(6)**	–	(22)
Продажа собственных акций *(Примечание 20)*	**–**	–	3
Платежи, связанные с конвертацией облигаций в акции *(Примечание 22)*	**–**	–	(161)
Поступления от выпуска акций дочерним обществом в пользу неконтролирующих акционеров	**–**	–	1
Выкуп неконтрольных долей *(Примечание 4)*	**–**	(1)	(51)
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам *(Примечание 20)*	**–**	(375)	(491)
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам	**(1)**	(1)	(1)
Поступления от банковских кредитов и векселей	**1 976**	2 706	3 507
Погашение банковских кредитов и векселей, включая проценты	**(3 978)**	(2 716)	(3 815)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	**621**	292	(283)
Выплата комиссий за пересмотр ковенант *(Примечание 22)*	**(1)**	(7)	–
Прибыль от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования *(Примечание 25)*	**51**	81	66
Предоставление обеспечения по своп договорам *(Примечание 18)*	**(21)**	10	(10)
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	**–**	2	(1)
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	**(8)**	(29)	(24)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	**(1 367)**	(42)	(1 282)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	**(48)**	32	(59)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	**221**	589	118
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**1 320**	801	683
Уменьшение/(увеличение) денежных средств выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи *(Примечание 12)*	**35**	(70)	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**$ 1 576**	$ 1 320	$ 801
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	**$ (586)**	$ (559)	$ (586)
Проценты полученные	**23**	7	8
Налог на прибыль, уплаченный Группой	**(249)**	(298)	(443)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2012 год, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с обязательными изменениями учетной политики (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Выкуп собственных акций	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого		
31 декабря 2012 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	$ 1 340	$ (1)	$ 1 820	$ 173	$ –	$ 5	$ 3 358	$ (1 520)	$ 5 173	$ 200	$ 5 373
Корректировка ошибок, допущенных за предыдущие периоды (Примечание 3)	–	–	–	–	–	–	(66)	66	–	–	–
Изменения в учетной политике (Примечание 2)	–	–	–	–	–	–	(256)	–	(256)	–	(256)
31 декабря 2012 (после корректировок)	$ 1 340	$ (1)	$ 1 820	$ 173	$ –	$ 5	$ 3 094	$ (1 424)	$ 4 917	$ 200	$ 5 117
Чистый убыток	–	–	–	–	–	–	(522)	–	(522)	(50)	(572)
Прочий совокупный доход/(убыток)	–	–	–	(7)	–	7	98	(263)	(175)	(35)	(210)
Переклассификация добавочного капитала, относящегося к выбывшим дочерним компаниям, в накопленную прибыль	–	–	2	–	–	–	(2)	–	–	–	–
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(4)	–	–	4	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(убыток) за период	–	–	2	(11)	–	7	(432)	(263)	(697)	(85)	(782)
Выпуск акций (Примечание 20)	133	–	478	–	156	–	–	–	767	–	767
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	1	–	–	–	–	–	1	(3)	(2)
Неконтрольные доли участия, возникшие при приобретении дочерних компаний (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	314	314
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2	2
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(6)	–	–	–	–	–	–	(6)	–	(6)
Передача собственных акций участникам поощрительных планов (Прим. 20 и 21)	–	6	–	–	–	–	(6)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	25	–	–	–	–	–	25	–	25
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
31 декабря 2013 г.	$ 1 473	$ (1)	$ 2 326	$ 162	$ 156	$ 12	$ 2 566	$ (1 687)	$ 5 007	$ 427	$ 5 434

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Выкуп собственных акций	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого		
31 декабря 2011 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	$ 1 338	$ (8)	$ 2 289	$ 171	$ –	$ –	$ 5 608	$ (1 851)	$ 5 545	$ 236	$ 5 781
Изменения в учетной политике (Примечание 2)	–	–	–	–	–	–	(200)	5	(195)	–	(195)
31 декабря 2011 (после корректировок)	$ 1 338	$ (8)	$ 2 289	$ 171	$ –	$ –	$ 5 408	$ (1 846)	$ 5 350	$ 236	$ 5 586
Чистый убыток*	–	–	–	–	–	–	(398)	–	(398)	(27)	(425)
Прочий совокупный доход/(убыток)*	–	–	–	–	–	5	(62)	422	365	(1)	364
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	2	–	–	(2)	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(убыток) за период*	–	–	–	2	–	5	(462)	422	(33)	(28)	(61)
Выпуск акций в связи с реорганизацией Группы (Примечание 20)	2	–	–	–	–	–	8	–	10	(10)	–
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(31)	–	(31)	(6)	(37)
Списание неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 12)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2	2
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7	7
Обратный выкуп собственных акций дочерним предприятием совместной компании Группы (Примечание 11)	–	–	–	–	–	–	(22)	–	(22)	–	(22)
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(4)	–	–	–	–	–	–	(4)	–	(4)
Передача собственных акций участникам поощрительных планов (Прим. 20 и 21)	–	11	–	–	–	–	(11)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	22	–	–	–	–	–	22	–	22
Переклассификация распределенных дивидендов на счет прочей по акциям (Примечание 20)	–	–	(491)	–	–	–	491	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компании (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(375)	–	(375)	–	(375)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
31 декабря 2012 г.	$ 1 340	$ (1)	$ 1 820	$ 173	$ –	$ 5	$ 3 004	$ (1 424)	$ 4 917	$ 200	$ 5 117

EVRAZ plc

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах $)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2012 год, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с обязательными изменениями учетной политики, и исправлением ошибок, допущенных в отчетности за предыдущие периоды (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании											
	Уставный капитал	Выкуп собственных акций	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспределенные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
31 декабря 2010 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	$ 375	$ –	$ 1 742	$ 180	$ 36	$ –	$ 4 570	$ (1 214)	$ 5 689	$ 247	$ 5 936
Изменение в учетной политике (Примечание 2)	–	–	–	–	–	–	(137)	–	(137)	–	(137)
31 декабря 2010 (после корректировок)	$ 375	$ –	$ 1 742	$ 180	$ 36	$ –	4 433	$ (1 214)	$ 5 552	$ 247	$ 5 799
Чистая прибыль*	–	–	–	–	–	–	465	–	465	(8)	457
Прочий совокупный доход/(убыток)*	–	–	–	(1)	–	–	(67)	(632)	(700)	(18)	(718)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(8)	–	–	8	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(убыток) за период*	–	–	–	(9)	–	–	406	(632)	(235)	(26)	(261)
Конвертация облигаций (Примечания 20 и 22)	29	–	524	–	–	–	–	–	553	–	553
Распределение чистой прибыли на резервы	–	–	–	–	3	–	(3)	–	–	–	–
Реорганизация группы (Примечания 1 и 20)	2 247	–	–	–	(39)	–	(2 219)	–	(11)	11	–
Снижение номинальной стоимости акций EVRAZ plc (Примечание 20)	(1 313)	–	–	–	–	–	1 313	–	–	–	–
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(18)	–	(18)	(33)	(51)
Продажа неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	34	34
Неконтрольные доли участия, возникшие при организации дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	(4)	–	(4)	4	–
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(22)	–	–	–	–	–	–	(22)	–	(22)
Передача собственных акций участникам поощрительных планов (Прим. 20 и 21)	–	11	–	–	–	–	(11)	–	–	–	–
Продажа собственных акций (Примечание 20)	–	3	–	–	–	–	–	–	3	–	3
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	23	–	–	–	–	–	23	–	23
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компании (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(491)	–	(491)	–	(491)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
31 декабря 2011 г.	$ 1 336	$ (8)	$ 2 289	$ 171	$ –	$ –	$ 3 406	$ (1 846)	$ 5 350	$ 238	$ 5 588

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2012 год, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с обязательными изменениями учетной политики (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

1. Информация о компании

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом директоров EVRAZ plc 8 апреля 2014.

EVRAZ plc («EVRAZ plc» или «Компания») была зарегистрирована 23 сентября 2011 года как публичная акционерная компания в соответствии с законодательством Соединенного Королевства за номером 7784342. Компания зарегистрирована по адресу: улица Сейнт-Эндрю 6, 5-й этаж, Лондон, EC4A 3AE, Соединенное Королевство.

В результате реорганизации, осуществленной посредством предложения об обмене акциями Evraz Group S.A. в ноябре 2011 г. (Примечание 20), Компания стала новой материнской компанией Evraz Group S.A. (Люксембург), холдинга, которому принадлежат металлургические и горнодобывающие предприятия, а также торговые компании.

Компания вместе со своими дочерними компаниями («Группа») занимается производством и реализацией стали и металлопродукции, добычей угля и железной руды. Помимо этого, Группа осуществляет производство ванадиевой продукции. Группа является одним из крупнейших производителей стали в мире. Конечный контроль над Группой осуществляет Lanebrook Limited (Cyprus).

Основные дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря:

Дочернее общество:	Эффективная доля владения,% 2013	2012	2011	Основная деятельность	Местоположение
ОАО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат»	100,00	100,00	100,00	Металлургия	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»	100,00	100,00	100,00	Металлургия	Россия
EVRAZ Vitkovice Steel a.s.	100,00	100,00	100,00	Металлургия	Чехия
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	85,11	85,11	85,11	Металлургия	ЮАР
ПАО «ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод им. Петровского»	96,78	96,78	96,77	Металлургия	Украина
EVRAZ Inc. NA	100,00	100,00	100,00	Металлургический завод	США
EVRAZ Inc. NA Canada	100,00	100,00	100,00	Металлургический завод	Канада
ОАО «Распадская» (до 16 января 2013 учитывалась методом долевого участия – *Примечания 4 и 11*)	81,95	40,98	40,00	Добыча угля	Россия
ЮКУ	100,00	100,00	100,00	Добыча угля	Россия
ОАО «Качканарский горно-обогатительный комбинат»	100,00	100,00	100,00	Добыча и обогащение железной руды	Россия
ОАО «Евразруда»	100,00	100,00	100,00	Добыча руды	Россия
ПАО «ЕВРАЗ Суха Балка»	99,42	99,42	99,42	Добыча руды	Украина

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"), признанными Европейским Союзом.

Международные стандарты финансовой отчетности выпускаются Комитетом по Международным стандартам учета ("КМСФО"). МСФО, обязательные для применения по состоянию на 31 декабря 2013 года, но не признанные ЕС, не имеют влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с методом исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике далее. К исключениям, в частности, относятся 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 текущей 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. Соответственно, Группа приняла ряд мер по снижению затрат и капитальных вложений, а также существенно снизила уровень долга, в допустимых финансовыми ковенантами рамках.

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

Реорганизация Группы в 2011 г.

Группа была сформирована путем реорганизации, в рамках которой EVRAZ plc стала новой материнской компанией Группы (Примечание 20). Таким образом, настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в порядке продолжения деятельности существующей группы методом объединения интересов.

Корректировки финансовой отчетности

Корректировка ошибок, допущенных в предыдущих периодах

Согласно МСФО (IAS) 21 "Влияние изменений валютного курса" при отчуждении иностранных активов, совокупная сумма курсовых разниц, относимых к такому иностранному активу, отражаемая в прочих совокупных доходах и отнесенная на отдельную статью капитала, после признания прибыли или убытка от отчуждения должна быть переклассифицирована из активов в состав прибыли или убытка (в качестве корректировки при реклассификации). В 2013 г. Группа выяснила, что в 2012 г. она не переклассифицировала накопленные курсовые убытки в размере $96 миллионов после отчуждения дочерних предприятий - ПАО "ЕВРАЗ Днепродзержинский коксохимический завод" и ООО "Причалы Коминтерна". Группа скорректировала ошибку, допущенную в предыдущем периоде, и ниже раскрывает скорректированный консолидированный отчет об операциях и о совокупном доходе, отчет о финансовом положении и соответствующую часть отчета об изменениях капитала за 2012 отчетный год.

Описанная корректировка не отразилась на соблюдении Группой финансовых ковенантов на 31 декабря 2012 г.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Обязательные изменения в учетной политике в соответствии с Поправками к МСФО (IAS) 19

Поправки в МСФО (IAS) 19 "Пособия, выплаты и льготы персоналу" распространяются на отчетность за годовые периоды начиная с 1 января 2013 г. и предусматривают обязательное полное признание дефицита/(профицита) по пенсионному плану с установленными выплатами в отчете о финансовом положении, представление чистой суммы процентов, относящихся к обязательствам/(активам) по пенсионному плану с установленными выплатами, новое представление изменений обязательств/(активов) по пенсионному плану с установленными выплатами и дополнительные требования к раскрытию. Требования следует применять ретроспективно. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа скорректировала балансы, начиная с самого раннего представленного предшествующего периода, и результаты от операций соответствующих периодов.

Корректировки

В 2013 году Группа применила новые аспекты учетной политики в отношении определенных операционных издержек, ранее включенных в общехозяйственные и административные расходы. Вследствие этого, были скорректированы ранее выпущенные отчетности для соответствия презентации текущего года: $21 млн. (2012 г.) и $18 млн. (2011 г.) были переклассифицированы из общехозяйственных и административных расходов в себестоимость реализованной продукции.

Результаты корректировок сумм из ранее выпущенных отчетностей представлены ниже.

Отчет об операциях

	За 2012 отчетный год, закончившийся 31 декабря			
	Как отражено ранее	Перекласиффикация накопленного убытка от курсовых разниц	Изменения в учетной политике	После корректировок
Выручка				
Реализация продукции	$ 14 367	$ –	$ –	$ 14 367
от оказания услуг	359	–	–	359
	14 726	–	–	14 726
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(11 797)	–	(6)	(11 803)
Валовая прибыль	2 929	–	(6)	2 923
Коммерческие расходы	(1 211)	–	–	(1 211)
Общехозяйственные и административные расходы	(860)	–	21	(839)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(51)	–	–	(51)
Убыток от выбытия основных средств	(56)	–	–	(56)
Обесценение активов	(413)	–	–	(413)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(41)	–	–	(41)
Прочие операционные доходы	75	–	–	75
Прочие операционные расходы	(129)	–	–	(129)
Прибыль от операционной деятельности	243	–	15	258
Доходы по процентам	23	–	–	23
Расходы по процентам	(645)	–	(9)	(654)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	1	–	–	1
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	164	–	–	164

Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	114	(96)	–	18
Прочие внереализационные прибыли/(убытки), нетто	(6)	–	–	(6)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(106)	(96)	6	(196)
Расходы по налогу на прибыль	(229)	–	–	(229)
Чистая прибыль/(убыток)	$ (335)	$ (96)	$ 6	$ (425)
Относящ(ая/ий)ся к:				
Акционерам материнской компании	$ (308)	$ (96)	$ 6	$ (398)
Неконтрольные доли участия	(27)	–	–	(27)
	$ (335)	$ (96)	$ 6	$ (425)
Прибыль/(убыток) на акцию:				
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разводненная	$ (0,23)	$ (0,07)	$ –	$ (0,30)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	За 2012 отчетный год, закончившийся 31 декабря			
	Как отражено ранее	Переклассификация накопленного убытка от курсовых разниц	Изменения в учетной политике	После корректировок
Чистый убыток	$ (335)	$ (96)	$ 6	$ (425)
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	286	–	(5)	281
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	–	96	–	96
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	4	–	–	4
	290	96	(5)	381
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий Группы в валюту представления отчетности	44	–	–	44
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совместных и зависимых предприятий Группы	1	–	–	1
	45	–	–	45
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с фиксированными выплатами	–	–	(74)	(74)
Эффект по налогу на прибыль	–	–	14	14
	–	–	(60)	60
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с фиксированными выплатами совместных и зависимых предприятий	–	–	(2)	(2)
Прочий совокупный доход/(убыток), итого	335	96	(67)	364
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	$ –	$ –	$ (61)	$ (61)
Относящ(ая/ий)ся к:				
Акционерам материнской компании	$ 28	$ –	$ (61)	$ (33)
Неконтрольные доли участия	(28)	–	–	(28)
	$ –	$ –	$ (61)	$ (61)

Отчет об изменении капитала:

	31 декабря 2012			
	Как отражено ранее	Перекласиффикация накопленного убытка от курсовых разниц	Изменения в учетной политике	После корректировок
Накопленная прибыль	$ 3 356	$ (96)	$ (256)	$ 3 004
Курсовая разница	(1 520)	96	–	(1 424)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2012			
	Как отражено ранее	Перекласиффикация накопленного убытка от курсовых разниц	Изменения в учетной политике	После корректировок
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	$ 7 792	$ –	$ –	$ 7 792
Нематериальные активы за исключением гудвилла	586	–	–	586
Гудвилл	2 180	–	–	2 180
Инвестиции в совместные и зависимые компании	561	–	(10)	551
Активы по отложенному налогу на прибыль	66	–	4	70
Прочие долгосрочные финансовые активы	92	–	–	92
Прочие внеоборотные активы	103	–	(39)	64
	11 380	–	(45)	11 335
Оборотные активы				
Запасы	1 978	–	–	1 978
Торговая и прочая дебиторская задолженность	895	–	–	895
Авансы выданные	143	–	–	143
Займы выданные	19	–	–	19
Дебиторская задолженность от связанных сторон	12	–	–	12
Налог на прибыль к возмещению	59	–	–	59
Прочие налоги к возмещению	329	–	–	329
Прочие оборотные финансовые активы	712	–	–	712
Денежные средства и их эквиваленты	1 320	–	–	1 320
	5 467	–	–	5 467
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	930	–	–	930
	6 397	–	–	6 397
Совокупные активы	$ 17 777	$ –	$ (45)	$ 17 732
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	$ 1 340	$ –	–	$ 1 340
Выкуп собственных акций	(1)	–	–	(1)
Добавочный капитал	1 820	–	–	1 820
Резерв по переоценке	173	–	–	173
Нереализованные прибыли и убытки	5	–	–	5
Накопленная прибыль	3 356	(96)	(256)	3 004
Курсовая разница	(1 520)	96	–	(1 424)
	5 173	–	(256)	4 917
Неконтрольные доли участия	200	–	–	200
	5 373	–	(256)	5 117
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	$ 6 373	$ –	$ –	$ 6 373
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	927	–	(72)	855
Обязательства по финансовой аренде	11	–	–	11
Обязательства по выплатам работникам	294	–	283	577
Резервы	257	–	–	257
Прочие долгосрочные обязательства	170	–	–	170
	8 032	–	211	8 243
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 412	–	–	1 412
Авансы полученные	157	–	–	157
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1 783	–	–	1 783
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	257	–	–	257
Налог на прибыль к уплате	48	–	–	48
Прочие налоги к уплате	195	–	–	195
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	2	–	–	2
Резервы	32	–	–	32
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы	8	–	–	8
	3 894	–	–	3 894

Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	478	–	–	478
	4 372	–	–	4 372
Итого капитал и обязательства	$ 17 777	$ –	$ (45)	$ 17 732

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет об операциях

	За 2011 отчетный год, закончившийся 31 декабря		
	Как отражено ранее	Изменения в учетной политике	После корректировок
Выручка			
от реализации продукции	$ 16 077	$ –	$ 16 077
от оказания услуг	323	–	323
	16 400	–	16 400
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(12 473)	(7)	(12 480)
Валовая прибыль	3 927	(7)	3 920
Коммерческие расходы	(1 154)	–	(1 154)
Общехозяйственные и административные расходы	(921)	18	(903)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(61)	–	(61)
Убыток от выбытия основных средств	(50)	–	(50)
Обесценение активов	(104)	–	(104)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	269	–	269
Прочие операционные доходы	50	–	50
Прочие операционные расходы	(96)	–	(96)
Прибыль от операционной деятельности	1 860	11	1 871
Доходы по процентам	17	–	17
Расходы по процентам	(708)	(7)	(715)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	55	–	55
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	(355)	–	(355)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	8	–	8
Прочие внереализационные прибыли/(убытки), нетто	(4)	–	(4)
Прибыль до налогообложения	873	4	877
Расходы по налогу на прибыль	(420)	–	(420)
Чистая прибыль	$ 453	$ 4	$ 457
Относящ(ая/ий)ся к:			
Акционерам материнской компании	$ 461	$ 4	$ 465
Неконтрольные доли участия	(8)	–	(8)
	$ 453	$ 4	$ 457
Прибыль/(убыток) на акцию:			
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разводненная	$ 0,36	$ –	$ 0,36

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	За 2011 отчетный год, закончившийся 31 декабря		
	Как отражено ранее	Изменения в учетной политике	После корректировок
Чистая прибыль	$ 453	$ 4	$ 457
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	(620)	5	(615)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(20)	–	(20)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	20	–	20
	(620)	5	(615)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий Группы в валюту представления отчетности	(35)	–	(35)
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с фиксированными выплатами	–	(97)	(97)
Эффект по налогу на прибыль	–	31	31
	–	(66)	(66)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	(1)	–	(1)
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с фиксированными выплатами совместных и зависимых предприятий	–	(1)	(1)
Прочий совокупный доход/(убыток), итого	(656)	(62)	(718)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	$ (203)	$ (58)	$ (261)
Относящ(ая/ий)ся к:			
Акционерам материнской компании	$ (177)	$ (58)	$ (235)
Неконтрольные доли участия	(26)	–	(26)
	$ (203)	$ (58)	$ (261)

Отчет об изменении капитала:

	За 2011 отчетный год, закончившийся 31 декабря		
	Как отражено ранее	Изменения в учетной политике	После корректировок
Накопленная прибыль	$ 3 606	$ (200)	$ 3 406
Курсовая разница	(1 851)	5	(1 846)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2011		
	Как отражено ранее	Изменения в учетной политике	После корректировок
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	$ 8 306	$ –	$ 8 306
Нематериальные активы за исключением гудвилла	838	–	838
Гудвилл	2 180	–	2 180
Инвестиции в совместные и зависимые компании	663	(8)	655
Активы по отложенному налогу на прибыль	79	3	82
Прочие долгосрочные финансовые активы	53	–	53
Прочие внеоборотные активы	107	(26)	79
	12 226	(33)	12 193
Оборотные активы			
Запасы	2 188	–	2 188
Торговая и прочая дебиторская задолженность	971	–	971
Авансы выданные	176	–	176
Займы выданные	44	–	44
Дебиторская задолженность от связанных сторон	8	–	8
Налог на прибыль к возмещению	83	–	83
Прочие налоги к возмещению	412	–	412
Прочие оборотные финансовые активы	57	–	57
Денежные средства и их эквиваленты	801	–	801
	4 740	–	4 740
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	9	–	9
	4 749	–	4 749
Совокупные активы	$ 16 975	$ (33)	$ 16 942
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	$ 1 338	$ –	$ 1 338
Выкуп собственных акций	(8)	–	(8)
Добавочный капитал	2 289	–	2 289
Резерв по переоценке	171	–	171
Накопленная прибыль	3 606	(200)	3 406
Курсовая разница	(1 851)	5	(1 846)
	5 545	(195)	5 350
Неконтрольные доли участия	236	–	236
	5 781	(195)	5 586
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	6 593	–	6 593
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 020	(60)	960
Обязательства по финансовой аренде	26	–	26
Обязательства по выплатам работникам	296	222	518
Резервы	285	–	285
Прочие долгосрочные обязательства	285	–	285
	8 505	162	8 667
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 460	–	1 460
Авансы полученные	154	–	154
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	613	–	613
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	98	–	98
Налог на прибыль к уплате	92	–	92
Прочие налоги к уплате	188	–	188
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	13	–	13
Резервы	53	–	53
Обязательства по опционам на акции дочерних предприятий	9	–	9
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы	9	–	9
	2 689	–	2 689
Итого капитал и обязательства	$ 16 975	$ (33)	$ 16 942

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2010		
	Как отражено ранее	Изменения в учетной политике	После корректировок
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	$ 8 607	$ –	$ 8 607
Нематериальные активы за исключением гудвилла	1 004	–	1 004
Гудвилл	2 219	–	2 219
Инвестиции в совместные и зависимые компании	688	(7)	681
Активы по отложенному налогу на прибыль	100	–	100
Прочие долгосрочные финансовые активы	118	–	118
Прочие внеоборотные активы	103	(19)	84
	12 839	(26)	12 813
Оборотные активы			
Запасы	2 070	–	2 070
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 213	–	1 213
Авансы выданные	192	–	192
Займы выданные	1	–	1
Дебиторская задолженность от связанных сторон	80	–	80
Налог на прибыль к возмещению	54	–	54
Прочие налоги к возмещению	353	–	353
Прочие оборотные финансовые активы	52	–	52
Денежные средства и их эквиваленты	683	–	683
	4 698	–	4 698
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	2	–	2
	4 700	–	4 700
Совокупные активы	$ 17 539	$ (26)	$ 17 513
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	$ 375	$ –	$ 375
Добавочный капитал	1 742	–	1 742
Резерв по переоценке	180	–	180
Обязательные отчисления в резервный фонд	36	–	36
Накопленная прибыль	4 570	(137)	4 433
Курсовая разница	(1 214)	–	(1 214)
	5 689	(137)	5 552
Неконтрольные доли участия	247	–	247
	5 936	(137)	5 799
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	7 097	–	7 097
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 072	(32)	1 040
Обязательства по финансовой аренде	38	–	38
Обязательства по выплатам работникам	315	143	458
Резервы	279	–	279
Прочие долгосрочные обязательства	143	–	143
	8 944	111	9 055
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 173	–	1 173
Авансы полученные	205	–	205
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	714	–	714
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	217	–	217
Налог на прибыль к уплате	78	–	78
Прочие налоги к уплате	180	–	180
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	19	–	19
Резервы	54	–	54
Обязательства по опционам на акции дочерних предприятий	6	–	6
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы	13	–	13
	2 659	–	2 659
Итого капитал и обязательства	$ 17 539	$ (26)	$ 17 513

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 2013 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2013 году:

- Поправки в МСФО (IAS) 19 "Пособия, выплаты и льготы персоналу"

МСФО (IAS) 19 (с изменениями) включает ряд поправок относительно учета планов с установленными выплатами, включая актуарные доходы и расходы, которые теперь признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка; ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по нетто-обязательству (нетто-активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по планам с установленными выплатами; стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. Прочие поправки касаются новых требований в отношении раскрытия информации, например, требований в отношении раскрытия количественной информации о чувствительности. Пересмотренный стандарт применяется ретроспективно. Эффект от применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 раскрыт в разделе *"Основа подготовки отчетности"*, представленном выше.

- Поправки в МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: презентация" - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В соответствии с внесенными изменениями компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, договорах залога). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32.

- МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО 7 "Финансовые инструменты: презентация".

- Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – Изменения в представлении статей прочего совокупного дохода

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или

доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий).

- Разъяснения КРМФО 20 "Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения"

Разъяснения применяются в отношении затрат на удаление пустых пород, которые возникают при открытых разработках на этапе эксплуатации месторождения. Если выгоды от проведения вскрышных работ будут получены в текущем периоде, компания должна учитывать такие затраты на вскрышные работы в стоимости запасов. Когда выгоды заключаются в улучшении доступа к рудным запасам, компания признает такие затраты как внеоборотные активы только при соблюдении определенных критериев:

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

1) Существует вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды от вскрышных работ (в результате улучшенного доступа к рудному телу);
2) Группа может выделить компонент рудного тела, доступ к которому будет улучшен; и
3) затраты на вскрышные работы, относящиеся к данному компоненту, могут быть надежно оценены.

Данный актив обозначается как "актив, связанный со вскрышными работами". Актив, связанный со вскрышными работами, учитывается как увеличение стоимости или улучшение существующего актива.

Когда невозможно прямо определить, к чему относятся затраты, к активу, связанному со вскрышными работами, или производимым запасам, компания распределяет затраты между активами, используя метод распределения, основанный на уместных производственных показателях.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной либо переоцененной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, аналогично существующему активу, частью которого он является.

- Поправки к стандартам в рамках проекта "Улучшение МСФО" в мае 2012 года

За исключением поправок к МСФО (IAS) 19, изменения и новые стандарты, перечисленные выше, не имели существенного влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы. Группа не применяла досрочно другие стандарты, изменения либо дополнения, выпущенные, но не являющиеся обязательными к применению.

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

Стандарты, не вступившие в силу для финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	**Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с или после**
▪ МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"	1 января 2014 года*
▪ МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности"	1 января 2014 года*
▪ МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"	1 января 2014 года*
▪ МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность"	1 января 2014 года*
▪ МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия"	1 января 2014 года*
▪ Поправки в МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: презентация" - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 года
▪ Поправки в МСФО (IAS) 36 - "Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов"	1 января 2014 года
▪ Поправки в МСФО (IAS) 39 - "Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования "	1 января 2014 года
▪ Поправки к МСФО (IAS) 19 - "Планы с установленными выплатами: взносы работника"	не установлено
▪ МСФО (IFRS) 14 "Отложенные счета тарифного регулирования"	не установлено
▪ КРМФО 21 "Обязательные платежи"	не установлено
▪ МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"	не установлено
▪ Ежегодный цикл "Усовершенствования МСФО", 2010-2012	не установлено
▪ Ежегодный цикл "Усовершенствования МСФО", 2011-2013	не установлено

*Стандарты были одобрены Европейским Союзом 1 января 2013 года, но в соответствии с решением Европейской консультативной группы по финансовой отчётности (EFRAG) разрешается применять данные изменения начиная с первого отчетного периода, начинающегося 1 января 2014 года.

По мнению руководства Группы, применение перечисленных выше стандартов не будет иметь существенного влияния на финансовое положение и результаты Группы при их первоначальном применении.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные

Основные допущения

В процессе применения учетной политики Группы руководство приняло следующие допущения, в дополнение к допущениям, касающимся оценочных данных, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

- Группа считает, что получила контроль над Corber 16 января 2013 года (Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2012 года некоторые условия приобретения дополнительной 50% доли в Corber не были соблюдены. В связи с чем Группа не консолидировала Corber в 2012 году.

- Группа определила, что 51% доля участия в проекте "Тимир" (Примечание 11) не дает контроля над предприятием (Примечание 11). В апреле 2013 года Группа заключила договор с АК "Алроса" о совместном предприятии, в соответствии с которым главные операционные и финансовые вопросы решаются при единогласном согласии Группы и "Алроса". Это обеспечивает отсутствие одностороннего контроля над деятельностью предприятия у каждого из участников. Соответственно, Группа определила, что "Тимир" является совместным предприятием в соответствии с МСФО (IAS) 31 "Доли участия в совместной деятельности".

- Группа считает, что планируемая продажа EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited и EVRAZ Vitkovice Steel не представляет собой прекращаемой деятельности, так как ожидаемое выбытие не приводит к прекращению Группой операций в одном из географических сегментов либо к прекращению выпуска определенных видов продукции (Примечание 12).

- Руководство Группы считает, что EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited продолжает удовлетворять критериям классификации в качестве актива, удерживаемого для продажи: деятельность по продаже активно ведется; руководство ожидает завершить продажу в течение 2014 года. Балансовая стоимость его активов определена с учетом оценок руководства в отношении ожидаемой цены продажи, учитывающих результаты переговоров на текущий момент, включая полученные предложения и заявки, влекущие либо не влекущие за собой возникновение юридических обязательств.

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 финансового 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 2013, 2012 и 2011

годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в размере $240 млн., $404 млн. и $105 млн. соответственно (Примечание 9).

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

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

Срок полезного использования объектов основных средств

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

1 января 2013 года Группа изменила оценку сроков полезного использования основных средств, что привело к снижению амортизации на $43 млн. по сравнению с амортизационными расходами, которые были бы понесены в случае использования прежних сроков полезного использования.

В 2012 году в результате изменения сроков полезного использования основных средств, амортизационный расход увеличился на $5 млн. В 2011 году Группа изменила оценку сроков полезного использования основных средств, что привело к снижению амортизации на $16 млн. по сравнению с амортизационными расходами, которые были бы понесены в случае использования прежних сроков полезного использования.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса

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

Обесценение гудвилла

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение гудвилла (продолжение)

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов составила $1 988 млн., $2 180 млн. и $2 180 млн. соответственно. В 2013, 2012 и 2011 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме $149 млн., $0 и $0 соответственно. Более детальная информация относительно допущений, использованных в расчете ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, представлена в Примечании 5.

Запасы полезных ископаемых

Запасы полезных ископаемых и соответствующие планы добычи представляют собой существенный фактор при расчете Группой суммы истощения запасов. Группа оценивает объем своих запасов полезных ископаемых в соответствии с австралийским Кодексом о составлении отчетов о результатах геологоразведочных работ, запасах ПИ и рудных запасах (далее по тексту – "Кодекс JORC"). Оценка запасов 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. Более детальная информация о влиянии на текущий год раскрыта в Примечании 9.

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 КРМФО 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 конец отчетного периода 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 2013, 2012 и 2011 годов размер резерва по сомнительной дебиторской задолженности составил $59 млн., $101 млн. и $108 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Отложенные активы по налогу на прибыль

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Следующие курсы были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

	2013		2012		2011	
	Год, закончившийся 31 декабря	средний	Год, закончившийся 31 декабря	средний	Год, закончившийся 31 декабря	средний
USD/RUB	32,7292	31,8480	30,3727	31,0930	32,1961	29,3874
EUR/RUB	44,9699	42,3129	40,2286	39,9275	41,6714	40,8848
EUR/USD	1,3791	1,3281	1,3194	1,2848	1,2939	1,3920
USD/CAD	1,0636	1,0301	0,9949	0,9994	1,0170	0,9893
EUR/CZK	27,4250	25,9741	25,1400	25,1435	25,8000	24,5858
USD/CZK	19,8940	19,5648	19,0550	19,5840	19,9400	17,6878
USD/ZAR	10,4675	9,6508	8,4838	8,2137	8,1319	7,2579
EUR/ZAR	14,4210	12,8249	11,1902	10,5553	10,5044	10,0909
USD/UAH	7,9930	7,9930	7,9930	7,9910	7,9898	7,9677
RUB/UAH	0,2450	0,2512	0,2632	0,2574	0,2495	0,2717

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

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 дату совершения сделки.

Принципы консолидации

Дочерние общества

Консолидируются 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. Дочерние предприятия консолидируются с даты приобретения контроля Группой и исключаются из консолидации с даты прекращения контроля.

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

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

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

Приобретение дочерних компаний

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.

2. Основные аспекты учетной политики

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних компаний (продолжение)

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

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

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

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

Увеличение долей в дочерних предприятиях

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

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

Приобретения контролирующих долей 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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, отраженной в отчете о финансовом положении, и балансовой стоимостью списанных неконтрольных долей относится на счет нераспределенной прибыли.

Инвестиции в зависимые компании

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

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

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

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

Участие в совместной деятельности

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

Основные средства Группы включают добывающие активы, состоящие из запасов полезных ископаемых, затрат по разработке шахт и строительству, а также капитализированных обязательств по рекультивации земельных участков. Запасы полезных ископаемых представляют собой материальные активы, приобретенные при объединениях бизнеса. Затраты по разработке шахт и строительству представляют собой расходы, понесенные при разработке доступа к запасам полезных ископаемых 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)	**Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)**
Здания и сооружения	15–60	19
Машины и оборудование	4-45	11
Транспортные средства	7-20	7
Прочие активы	3-15	12

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 не учитывает будущие затраты на разработку месторождений до начала этапа 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 непроизводственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по нулевой стоимости. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

Затраты на геологоразведку и оценку

Затраты на геологоразведку и оценку включают расходы, понесенные Группой на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых до момента, когда осуществимость добычи с технической точки зрения и коммерческая рентабельность добычи полезных ископаемых 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 полезных ископаемых. Такие затраты относятся на расходы в момент их возникновения.

Когда осуществимость с технической точки зрения и коммерческая рентабельность добычи полезных ископаемых доказана, Группа начинает признавать затраты, понесенные в связи с разработкой полезных ископаемых 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 единиц, 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	12
Условия контрактов	10	10
Прочие	5-19	10

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).

Квоты на выброс загрязняющих веществ

Одно из дочерних предприятий Группы принимает участие в программе по сокращению выбросов загрязняющих веществ, принятой Киотским протоколом. Квоты на выброс загрязняющих веществ (далее по тексту – "Квоты") для каждого периода (один год) выдаются в начале года, фактические выбросы загрязняющих веществ определяются по окончании года.

Квоты, выданные правительством или приобретенные, учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы". Квоты, которые выданы по стоимости меньшей, чем справедливая, оцениваются изначально по справедливой стоимости.

Если квоты выданы по стоимости меньшей, чем справедливая, разница между выплаченной суммой и справедливой стоимостью признается как государственная помощь. Первоначально помощь отражается как отложенный доход в балансе и позже признается в финансовом результате на систематической основе в течение периода, на который квоты были выданы, независимо от того, используются ли квоты или продаются.

По мере выброса загрязняющих веществ признается обязательство на сумму платы за фактические выбросы загрязняющих веществ. Это обязательство является резервом, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы" и учитывается на основе наилучшей оценки расходов, необходимых для погашения текущих обязательств на отчетную дату, которая представляет собой текущую рыночную цену квот, необходимых для покрытия выбросов загрязняющих веществ, произведенных на отчетную дату.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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 непроизводные 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.

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

Инвестиции, удерживаемые в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы для обеспечения ликвидности или в случае изменения процентных ставок, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи»; такие инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство имеет явное намерение продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа требуется для целей пополнения оборотного капитала; в таких случаях инвестиции отражаются в составе оборотных активов. 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 отчет об операциях. Сторно убытка от обесценения долевых инструментов не отражается в отчете об операциях. Убыток от обесценения по долговым инструментам сторнируется через отчет о прибылях и убытках, в случае если увеличение справедливой стоимости финансового инструмента может быть объективно обосновано событием, произошедшим после отражения убытка от обесценения в отчете об операциях.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 обычаями, 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 взыскания 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. Резерв под общий (совокупный) убыток создается на основе исторической информации о погашении аналогичных финансовых активов.

Запасы

Запасы учитываются 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 или производством, доставкой в места их нахождения и приведением в необходимое состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов, рассчитанных на основе нормативного использования производственных мощностей, но не включает расходы по займам.

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

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

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

Обязательства по финансовым гарантиям

Финансовые гарантии, выданные Группой, это договоры, предусматривающие выплату денежных средств для возмещения держателю гарантии убытка, возникшего в результате того, что должник по договору не осуществил платеж в срок, предусмотренный долговым инструментом. Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательства оцениваются по наибольшей из следующих величин: наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения существующих обязательств на отчетную дату, и первоначально признанной суммы обязательств.

Капитал

Уставный капитал

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

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.

Обязательства по выплатам работникам

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 (приблизительно 34,2%), 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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.

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 производства, административных и коммерческих расходов.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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 членам 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 получат право на такое вознаграждение ("дата вступления в долевые права"). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевые права, отражает истечение срока до даты вступления в долевые права и прогноз Группы количества долевых инструментов, по которым дата вступления в долевые права наступит. В отчете об операциях за период отражается расход или доход, равный изменению общей суммы расходов, отраженных на начало и конец отчетного периода.

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. 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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.

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

Для признания дохода необходимо также выполнение следующих особых условий:

Реализация продукции

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.

Проценты

Процентный доход признается в соответствии с методом эффективной ставки процента.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выручка (продолжение)

Дивиденды

Дивидендный 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 разделена на хозяйственные подразделения по видам производимой продукции и оказываемых услуг, и состоит из четырех отчетных операционных сегментов:

- *Стальной сегмент включает в себя производство стали и металлопродукции на 11 металлургических комбинатах.*
- *Горнодобывающий сегмент включает в себя добычу и обогащение железной руды и угля.*

- *Ванадиевый сегмент включает в себя добычу ванадиевой руды и производство ванадиевой продукции.* Ванадиевый шлак, получаемый в процессе производства стали, также включается в ванадиевый сегмент.
- *Прочие операции включают в себя энергетические компании, морские порты, компании, занимающиеся транспортировкой продукции морским путем и по железной дороге.*

Компании, оказывающие управленческие услуги, а также инвестиционные компании не относятся ни к одному из сегментов.

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

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 отчета об операциях 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.

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»).

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

На нижеследующих таблицах представлены показатели измерения прибыли или убытка по сегментам, подготовленные на основе данных управленческого учета.

2013 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Исключение внутригрупповых оборотов	Итого
Выручка						
от продажи внешним покупателям	$ 13 350	$ 907	$ 283	$ 235	$ –	$ 14 775
Продажи между сегментами	492	2 239	266	468	(3 465)	–
Итого выручка	13 842	3 146	549	703	(3 465)	14 775
Результат сегмента – EBIT	$ 1 114	$ 505	$ 33	$ 72	$ 94	$ 1 818

2012 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Исключение внутригрупповых оборотов	Итого
Выручка						
от продажи внешним покупателям	$ 13 884	$ 258	$ 192	$ 200	$ –	$ 14 534
Продажи между сегментами	324	2 261	317	606	(3 508)	–
Итого выручка	14 208	2 519	509	806	(3 508)	14 534
Результат сегмента – EBIT	$ 1 096	$ 569	$ 54	$ 180	$ 87	$ 1 986

2011 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Исключение внутригрупповых оборотов	Итого
Выручка						
от продажи внешним покупателям	$ 15 622	$ 420	$ 269	$ 166	$ –	$ 16 477
Продажи между сегментами	422	3 092	364	656	(4 534)	–
Итого выручка	16 044	3 512	633	822	(4 534)	16 477
Результат сегмента – EBIT	$ 1 120	$ 1 529	$ 111	$ 176	$ 17	$ 2 953

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.

2013 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Исключение внутригрупповых оборотов	Итого
Выручка	$ 13 842	$ 3 146	$ 549	$ 703	$ (3 465)	$ 14 775
Переклассификация и прочие корректировки	(1 301)	(26)	1	225	737	(364)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 12 541	$ 3 120	$ 550	$ 928	$ (2 728)	$ 14 411
EBITDA	$ 1 114	$ 505	$ 33	$ 72	$ 94	$ 1 818
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	147	43	4	3	–	197
Поправка на нереализованную прибыль	–	(1)	(1)	–	(151)	(153)
Переклассификация и прочие корректировки	68	99	(17)	35	–	185
	215	141	(14)	38	(151)	229
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 1 329	$ 646	$ 19	$ 110	$ (57)	$ 2 047
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(226)
						$ 1 821
Амортизация и истощение	(549)	(447)	(14)	(35)	–	(1 045)
Обесценение активов	(349)	(86)	–	(11)	–	(446)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(27)	(19)	(1)	–	–	(47)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(73)	6	(1)	–	–	(68)
	$ 331	$ 100	$ 3	$ 64	$ (57)	$ 215
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(196)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ 19
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (676)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						8
Прибыль/(убыток) от прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто						89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(25)
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						15
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ (613)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2012 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Исключение внутригрупповых оборотов	Итого
Выручка	$ 14 208	$ 2 519	$ 509	$ 806	$ (3 508)	$ 14 534
Прогнозные данные к фактической выручке	96	2	(3)	14	–	109
Переклассификация и прочие корректировки	(761)	129	14	226	475	83
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 13 543	$ 2 650	$ 520	$ 1 046	$ (3 033)	$ 14 726
EBITDA	$ 1 096	$ 569	$ 54	$ 180	$ 87	$ 1 986
Прогнозные данные к фактической EBITDA	(1)	3	7	(12)	–	(3)
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	103	49	3	4	–	159
Поправка на нереализованную прибыль	(6)	–	–	–	6	–
Переклассификация и прочие корректировки	146	4	(83)	17	–	84
	242	56	(73)	9	6	240
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 1 338	$ 625	$ (19)	$ 189	$ 93	$ 2 226
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(199)
						$ 2 027
Амортизация и истощение	(556)	(611)	(47)	(38)	–	(1 252)
Обесценение активов	(58)	(354)	–	(1)	–	(413)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(38)	(17)	(1)	–	–	(56)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	171	(95)	–	–	–	76
	$ 857	$ (452)	$ (67)	$ 150	$ 93	$ 382
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(124)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ 258
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (631)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						1
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						164
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						18
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(6)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ (196)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2011 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Исключение внутригрупповых оборотов	Итого
Выручка	$ 16 044	$ 3 512	$ 633	$ 822	$ (4 534)	$ 16 477
Прогнозные данные к фактической выручке	134	(1)	(5)	(4)	–	124
Переклассификация и прочие корректировки	(1 461)	273	37	148	802	(201)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 14 717	$ 3 784	$ 665	$ 966	$ (3 732)	$ 16 400
EBITDA	$ 1 120	$ 1 529	$ 111	$ 176	$ 17	$ 2 953
Прогнозные данные к фактической EBITDA	(63)	(10)	(5)	(1)	–	(79)
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	91	43	3	2	–	139
Поправка на нереализованную прибыль	(5)	–	(3)	–	15	7
Переклассификация и прочие корректировки	130	66	(84)	20	–	132
	153	99	(89)	21	15	199
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 1 273	$ 1 628	$ 22	$ 197	$ 32	$ 3 152
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(243)
						$ 2 909
Амортизация и истощение	(546)	(530)	(34)	(40)	–	(1 150)
Обесценение активов	(78)	(31)	–	5	–	(104)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(29)	(20)	–	(1)	–	(50)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(29)	103	(1)	1	–	74
	$ 591	$ 1 150	$ (13)	$ 162	$ 32	$ 1 679
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						192
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ 1 871
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (698)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						55
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(355)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						8
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(4)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ 877

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

$ млн.	2013	2012	2011
Стальной сегмент			
Строительный прокат	**$ 4 157**	$ 4 335	$ 4 435
Плоский прокат	**1 776**	2 321	2 817
Железнодорожная продукция	**1 791**	1 751	1 976
Трубный прокат	**1 299**	1 364	1 411
Полуфабрикаты	**2 028**	2 066	2 235
Прочая стальная продукция	**425**	461	556
Прочая продукция	**885**	948	992
Услуги	**71**	87	101
	12 432	13 333	14 523
Горно-добывающий сегмент			
Железная руда	**389**	347	586
Уголь	**732**	211	392
Прочая продукция	**62**	62	39
Услуги	**22**	15	20
	1 205	635	1 037
Ванадиевый сегмент			
Ванадий в шлаке	**46**	31	76
Ванадий в сплавах и химических производных	**477**	465	558
Прочая продукция	**4**	5	4
Услуги	**2**	4	3
	529	505	641
Прочие операции			
Услуги	**245**	253	199
	245	253	199
	$ 14 411	$ 14 726	$ 16 400

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

$ млн.	2013	2012	2011
СНГ			
Россия	**$ 6 136**	$ 6 191	$ 6 632
Украина	**494**	473	623
Казахстан	**456**	355	401
Прочие	**225**	168	163
	7 311	7 187	7 819
Америка			
США	**1 940**	2 293	2 172
Канада	**1 233**	1 234	1 478
Прочие	**69**	44	91
	3 242	3 571	3 741
Азия			
Тайвань	**549**	492	360
Тайланд	**332**	451	708
Китай	**280**	178	252
Индонезия	**272**	355	212
Корея	**135**	118	111
Филиппины	**99**	87	84
ОАЭ	**64**	87	315
Япония	**62**	59	81
Иордания	**57**	64	6
Монголия	**43**	67	43
Вьетнам	**13**	27	33
Сирия	**–**	10	51
Прочие	**156**	120	94
	2 062	2 115	2 350
Европа			
Австрия	**173**	160	224
Германия	**163**	204	368
Италия	**157**	224	267
Чехия	**151**	155	205
Словакия	**123**	96	94
Польша	**100**	131	221
Прочие страны Европейского Союза	**183**	261	348
Турция	**314**	182	145
Прочие	**21**	37	69
	1 385	1 450	1 941
Африка			
ЮАР	**361**	323	472
Прочие	**43**	74	72
	404	397	544
Прочие страны	**7**	6	5
	$ 14 411	$ 14 726	$ 16 400

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.	2013	2012	2011
Россия	**$ 7 463**	$ 6 062	$ 6 145
Канада	**1 837**	2 046	2 069
США	**1 670**	2 014	2 047
Украина	**652**	668	759
Италия	**197**	204	206
Казахстан	**119**	65	22
Чехия	**40**	42	213
ЮАР	**33**	43	567
Прочие страны	**6**	29	30
	$ 12 017	$ 11 173	$ 12 058

4. Приобретения дочерних компаний

Приобретения контрольных долей

Corber

В октябре 2012 года EVRAZ plc заключила предварительное соглашение с Adroliv Investments Limited о приобретении 50% доли участия в Corber, материнской компании угольной компании Распадская. Соглашение подлежало одобрению регулирующими органами и подразумевало выполнение ряда иных условий. 16 января 2013 года все условия были выполнены, и Группа получила контроль над компанией. В результате чего Corber стала 100% дочерней компанией Группы с 16 января 2013 года.

Руководство Компании полагает, что данное приобретение повысит обеспеченность Группы собственным коксующимся углем и приведет к значительной операционной синергии, в том числе за счет оптимального потребления углей различных марок.

Вознаграждение включало в себя 132,653,006 акций EVRAZ plc, выпущенных 16 января 2013 года, варранты на подписку на дополнительные 33,944,928 акций EVRAZ plc с исполнением по нулевой цене в период с 17 января по 17 апреля 2014 года, а также денежное вознаграждение в размере $202 млн., подлежащее выплате равными квартальными платежами до 15 января 2014 года (Примечание 32). Справедливая стоимость выплаченного вознаграждения составила $964 млн., включая $611 млн., относящиеся к выпущенным акциям, $156 млн., представляющие собой справедливую стоимость варрантов, и $197 млн., представляющие собой приведенную стоимость денежного компонента вознаграждения. Справедливая стоимость акций и варрантов была определена в соответствии с рыночными котировками акций EVRAZ plc на дату приобретения.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» в случае поэтапного приобретения компания-покупатель должна оценить справедливую стоимость на дату приобретения доли участия в капитале, которой она ранее владела в приобретаемой компании, и признать получившийся доход или расход в отчете об операциях. Справедливая стоимость доли, ранее принадлежавшей компании, добавляется к сумме вознаграждения за дополнительную приобретаемую долю для определения стоимости приобретения всей доли. Справедливая стоимость доли, ранее принадлежавшей Группе, была равна $658 млн. Справедливая стоимость инвестиции в Corber была определена на основе рыночных котировок акций Распадской на дату приобретения дополнительной 50% доли в Corber.

Группа признала доход от прекращения признания инвестиции в Corber до объединения бизнеса в сумме $94 млн. Сумма дохода была определена следующим образом:

$ млн.		16 января 2013
Справедливая стоимость акций, удерживаемых до объединения бизнеса	$	658
Минус: балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие на дату объединения бизнеса, определенная по методу долевого участия (Примечание 11)		(496)
Минус: накопленные курсовые убытки приобретаемой компании, относящиеся к доле Группы в совместном предприятии		(68)
Доход от прекращения признания инвестиции	**$**	**94**

4. Приобретения дочерних компаний (продолжение)

Приобретения контрольных долей (продолжение)

Corber (продолжение)

В промежуточной консолидированной финансовой отчетности за первое полугодие 2013 г. приобретение Corber учтено на основании предварительных значений, поскольку Группа, на дату утверждения промежуточной финансовой отчетности, не совершила распределение покупной цены в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса". В настоящей финансовой отчетности Группа финализировала распределение покупной цены в связи с приобретением Corber и отразила корректировки предварительных значений идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, действительных на дату приобретения. В таблице ниже представлены справедливые стоимости идентифицируемых активов и обязательств Corber на 16 января 2013 г.:

$ млн.	**Первоначальная оценка справедливой стоимости**	**Финальная оценка справедливой стоимости**
Запасы полезных ископаемых, основные средства	$ 2 628	$ 2 607
Прочие необоротные активы	71	9
ТМЦ	102	94
Дебиторская задолженность	134	134
Денежные средства	144	144
Итого активы	**3 079**	**2 988**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	363	283
Долгосрочные обязательства	614	649
Краткосрочные обязательства	123	123
Итого обязательства	**1 100**	**1 055**
Неконтрольные доли участия	**357**	**311**
Чистые активы	**$ 1 622**	**$ 1 622**
Вознаграждение	**$ 1 622**	**$ 1 622**

На дату приобретения Группа определила справедливую стоимость неконтрольных долей участия на основе рыночных котировок акций Распадской.

В 2013 году денежные потоки по приобретению были следующими:

$ млн.	
Чистые денежные средства, приобретенные в составе активов дочерней компании	$ 144
Денежные средства выплаченные	(101)
Чистый денежный приток	**$ 43**

На 31 декабря 2013 г. остаток вознаграждения к выплате составлял $101 млн., а сумма начисленных процентов - $1 млн.

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

4. Приобретения дочерних компаний (продолжение)

Приобретения контрольных долей (продолжение)

Приобретение контрольной доли в Медиахолдинг Провинция

В 2013 году Группа приобрела дополнительную долю владения в размере 45,5% в Медиахолдинг Провинция; стоимость приобретения составила $11 млн. Справедливая стоимость доли владения, ранее принадлежавшей Группе (30%), составила $4 млн. Группа признала $5 млн. убытка в результате прекращения признания инвестиций в Медиахолдинг Провинция, учитываемых методом долевого участия до момента объединения бизнеса. В результате данной сделки Группа признала гудвилл в сумме $4 млн. Впоследствии Группа приобрела оставшуюся неконтрольную долю ($3 млн.) с передачей основных средств в счет оплаты приобретенной доли и признала превышение балансовой стоимости приобретенной неконтрольной доли над стоимостью переданного имущества в размере $1 млн. в составе добавочного капитала.

Раскрытие прочей информации в отношении объединений бизнеса

Если бы сделки по объединению бизнеса произошли в начале 2013 года, выручка и чистая прибыль/(убыток) объединенного бизнеса составили бы $14 438 млн. и $(579) млн. соответственно.

Прочие приобретения контрольных долей

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

1 января 2012 года Группа получила контроль над операционной деятельностью Качканарской ТЭЦ (Россия), в связи с приобретением которой Группа оплатила $20 млн. в 2011 году. Этот платеж был включен в стоимость прочих внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2011 года (Примечание 13). Гудвилл, возникший в результате данного объединения бизнеса, составил $3 млн.

В 2012 году Группа оплатила $12 млн. в связи с приобретением складов металлолома, расположенных в США. Гудвилл, возникший в результате данного приобретения, составил $1 млн.

Прочие выплаты, связанные с приобретением дочерних компаний

В 2011 году Группа приобрела 100% доли владения в компании, активы которой представлены только земельными участками, предназначенными для строительства прокатного завода в России. Стоимость приобретения составила $11 млн. Данное приобретение не было классифицировано как сделка по объединению бизнеса, так как приобретенная компания не осуществляет бизнес.

В 2011 году Группа оплатила $3 млн., относящихся к нефиксированному вознаграждению за приобретение компании Stratcor в 2006 году (Примечание 25).

4. Приобретения дочерних компаний (продолжение)

Приобретения неконтрольных долей в дочерних компаниях

Evraz Group S.A.

17 февраля 2012 года Группа приобрела оставшиеся глобальные депозитарные расписки, представляющие собой 96,607.67 акций Evraz Group S.A., за $4 млн. и обменяла их на вновь выпущенные акции EVRAZ plc. С этой даты Evraz Group S.A. стала 100% дочерней компанией EVRAZ plc, и признание неконтрольной доли участия, составлявшей $10 млн., было прекращено.

Межегейский проект

В июне 2012 года Группа приобрела дополнительно 9,996% в компании Actionfield Limited, которая владеет и управляет проектом Межегейского угольного месторождения (Примечание 20). В результате доля владения Группы в данном проекте увеличилась примерно до 60,016%.

Справедливая стоимость вознаграждения за приобретенную долю составила $36 млн. Было решено зачесть обязательства, связанные с приобретением доли, с задолженностью по займу, выданному Группой. Превышение вознаграждения над справедливой стоимостью приобретенной неконтрольной доли в сумме $30 млн. было списано за счет накопленной прибыли.

ЕвразТранс

В 2011 году Группа приобрела дополнительную неконтрольную долю участия в размере 24% в Евразтранс (Примечание 12), дочерней компании, оказывающей услуги железнодорожных перевозок. Денежное вознаграждение составило $51 млн. Превышение стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли, составляющее $18 млн., было списано за счет нераспределенной прибыли.

5. Гудвилл

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла.

$ млн.	Общая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
31 декабря 2010 г.	**3 132**	**(913)**	**2 219**
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(6)	–	(6)
Курсовая разница	(35)	2	(33)
31 декабря 2011 г.	**3 091**	**(911)**	**2 180**
Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний (Примечание 4)	4	–	4
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(5)	–	(5)
Гудвилл, относящийся к выбывающим группам, классифицированным как удерживаемые для продажи (Примечание 12)	(23)	–	(23)
Продажа дочерних компаний (Примечание 12)	(72)	72	–
Курсовая разница	24	–	24
31 декабря 2012 г.	**3 019**	**(839)**	**2 180**
Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний (Примечания 4 и 11)	18	–	18
Обесценение	–	(149)	(149)
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(4)	–	(4)
Продажа дочерних компаний (Примечание 12)	(14)	14	–
Курсовая разница	(57)	–	(57)
31 декабря 2013 г.	**$ 2 962**	**$ (974)**	**$ 1 988**

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

$ млн.	2013	2012	2011
	$ 996	$ 1 131	$ 1 130
EVRAZ Inc. NA			
Oregon Steel Portland Mill	***412***	*412*	*412*
Rocky Mountain Steel Mills	***410***	*410*	*410*
OSM Tubular – Camrose Mills	***157***	*157*	*157*
Claymont Steel	*–*	*135*	*135*
General Scrap	***16***	*16*	*16*
Прочие	***1***	*1*	*–*
EVRAZ Inc. NA Canada	**791**	845	827
Calgary	***217***	*232*	*227*
Red Deer	***52***	*56*	*55*
Regina Steel	***373***	*397*	*389*
Regina Tubular	***128***	*137*	*134*
Прочие	***21***	*23*	*22*
EVRAZ Palini e Bertoli	**79**	76	74
ЕВРАЗ Ванадий Тула	**62**	66	63
EVRAZ Vametco Holdings	**16**	20	25
EVRAZ Nikom, a.s.	**37**	39	37
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited (Примечание 12)	**–**	–	24
Евраз Качканарская ТЭЦ	**3**	3	–
Провинция	**4**	–	–
	$ 1 988	$ 2 180	$ 2 180

6. Обесценение активов

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

2013 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
Евразруда	$ –	$ 32	$ –	$ –	$ 32
EVRAZ Claymont Steel	(154)	(147)	(25)	–	(326)
ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод	–	30	–	(2)	28
EVRAZ Inc. NA Canada	(19)	(6)	–	–	(25)
ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат	–	(8)	–	–	(8)
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	–	(20)	–	–	(20)
Казанковская	(14)	–	–	–	(14)
Компании-судовладельцы	–	(11)	–	–	(11)
Южкузбассуголь	–	(105)	–	–	(105)
Прочие, нетто	–	(5)	–	(1)	(6)
	$ (187)	$ (240)	$ (25)	$ (3)	$ (455)
Признано в отчете о прибылях и	(187)	(231)	(25)	(3)	(446)
Признано в прочем совокупном доходе	–	(9)	–	–	(9)

2012 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
Евразруда	$ (1)	$ (355)	$ –	$ –	$ (356)
ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод	–	(47)	–	(4)	(51)
Прочие, нетто	–	(2)	–	(4)	(6)
	$ (1)	$ (404)	$ –	$ (8)	$ (413)
Признано в отчете о прибылях и	(1)	(404)	–	(8)	(413)

2011 год, закончившийся 31 декабря

$ млн.	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
ЕВРАЗ Днепродзержинский коксо-химический завод	$ –	$ (59)	$ –	$ (9)	$ (68)
Южкузбассуголь	–	(31)	–	–	(31)
Прочие, нетто	9	(15)	–	–	(6)
	$ 9	$ (105)	$ –	$ (9)	$ (105)
Признано в отчете о прибылях и	9	(104)	–	(9)	(104)
Признано в прочем совокупном доходе	–	(1)	–	–	(1)

6. Обесценение активов (продолжение)

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

Для целей анализа на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела оценку возмещаемой величины всех единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл либо у которых были выявлены признаки обесценения.

Возмещаемая величина была определена на основе либо ценности актива от его дальнейшего использования, либо справедливой стоимости за минусом 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.

В 2013 году Группа полностью обесценила Claymont Steel в связи с ожиданиями, что завод будет простаивать из-за низкого спроса. Плавильный цех и прокатный стан прекратили работу и были закрыты в конце 2013 года, договоры с работниками были расторгнуты.

В 2013 году Группа разделила Евразруду на несколько единиц, генерирующих денежные потоки, которые ранее рассматривались как единая агрегированная единица. Это было сделано в связи с разработкой руководством отдельных стратегий развития для конкретных шахт Евразруды. Данные стратегии основываются на минеральных резервах шахт, затратах и потенциальной доходности. Обогатительные и эксплуатационные мощности, которые не могут быть обоснованно отнесены на отдельные шахты, были учтены в расчетах агрегированно. В результате в 2013 году Группа частично восстановила обесценение на двух шахтах.

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2014 г.	Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, $ млн.	Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, $ млн.
EVRAZ Inc. NA	5	9.79-12.27	металлопродукция	$821	2 836	2 097
EVRAZ Inc. NA Canada	5	10.99-11.28	металлопродукция	$954	2 216	1 669
EVRAZ Palini e Bertoli	5	14.09	стальной лист	€523	220	194
ЕВРАЗ Ванадий Тула	5	13.69	ванадиевые продукты	$25 837	296	114
EVRAZ Vametco Holdings	5	14.61	феррованадиевые продукты	$25 794	129	37
EVRAZ Nikom, a.s.	5	12.59	феррованадиевая продукция	$24 002	61	41

6. Обесценение активов (продолжение)

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2014 г.
ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод	5	13,58	металлопродукция	$544
ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат	5	13,69	металлопродукция	$616
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	5	13,97	металлопродукция	$503
ЕВРАЗ Каспиан Сталь	5	13,14	строящийся стан	$496
ЕВРАЗ Южный Стан	5	12,30	строящийся стан	$579
ЕВРАЗ Баглейкокс	5	12,97	кокс	$241
Strategic Minerals Corporation	5	13,57	феррованадиевая продукция	$39 480
Южкузбассуголь	17	12,67	уголь	$81
Распадская	22	13,37	уголь	$69
Межегейуголь	29	13,72	неразработанное месторождение угля	$121
ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат	7	15,22	руда	$76
ЕВРАЗ Суха Балка	19	15,61	руда	$62
Евразруда	20	15,22	руда	$82
ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт	5	13,69	портовые услуги	$10

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: ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат, ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, ЕВРАЗ Баглейкокс, Южкузбассуголь, EVRAZ Palini e Bertoli, EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на $470 млн.

6. Обесценение активов (продолжение)

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли. По прогнозам Группы, в 2014-2018 годах номинальные цены будут расти со сложным годовым темпом роста в 0%-6,1%, а в 2019 и далее – 3,0% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат, ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, ЕВРАЗ Баглейкокс, Южкузбассуголь, EVRAZ Inc. NA and EVRAZ Inc. NA Canada. Уменьшение цен реализации продукции в 2014 и 2015 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $1 525 млн.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж металлопродукции вырастут на 3% в течение 2014 года, а затем будут равномерно расти в течение следующих 4 лет с последующим выходом на нормальную производственную мощность. Обоснованно возможные изменения объемов продаж могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат, ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, ЕВРАЗ Баглейкокс, Южкузбассуголь и EVRAZ Inc. NA. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2014 и 2015 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $399 млн.

Меры по контролю затрат

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определена на основании бизнес-планов, утвержденных руководством. Обоснованно возможные отклонения фактического уровня затрат от этих планов могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат, ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, ЕВРАЗ Баглейкокс, ЕВРАЗ Суха Балка, Южкузбассуголь, EVRAZ Nikom и EVRAZ Inc. NA. Так, увеличение уровня затрат в 2014 и 2015 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $1 024 млн.

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

	Ставки дисконтирования	Цены на продукцию	Объемы продаж	Меры по контролю затрат
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	0,5%	(0,3)%	(0,8)%	0,1%
ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод	4,6%	(3,5)%	(4,6)%	1,1%
ЕВРАЗ Суха Балка	–	–	–	5,4%
ЕВРАЗ Баглейкокс	1,2%	(2,8)%	(1,1)%	0,2%
EVRAZ Palini e Bertoli	7,3%	–	–	–
Южкузбассуголь	1,5%	(2,3)%	(2,4)%	3,0%
EVRAZ Nikom	–	–	–	9,1%
EVRAZ Inc. NA Canada				
Calgary	3,6%	(1,2)%	(4,1)%	7,5%
Red Deer	–	(7,4)%	–	–
Regina Steel	7,6	(7,6)%	–	–
Regina Tubular	4,3%	–	–	3,1%

EVRAZ Inc. NA				
Oregon Steel Portland Mill	0,3%	(0,1)%	(0,1)%	0,1%
Rocky Mountain Steel Mills	3,3%	(0,8)%	(2,3)%	4,8%
OSM Tubular – Camrose Mills	–	(7,3)%	–	–

7. Доходы и расходы

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

$ млн.	2013	2012	2011
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	**$ (5 673)**	$ (6 266)	$ (7 106)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	**(2 617)**	(2 398)	(2 224)
Амортизация и истощение	**(1 051)**	(1 259)	(1 153)

В 2013, 2012 и 2011 годах Группа восстановила резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму $33 млн., $2 млн. и $14 млн. соответственно.

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

$ млн.	2013	2012	2011
Зарплата рабочих и служащих	**$ 1 922**	$ 1 766	$ 1 662
Затраты на социальное обеспечение	**488**	412	404
Расходы, связанные с выплатами по окончании трудовой деятельности	**74**	77	55
Выплаты на основе долевых инструментов	**25**	22	23
Прочие выплаты	**108**	121	80
	$ 2 617	$ 2 398	$ 2 224

Средняя численность персонала, нанятого по трудовым соглашениям, была следующей:

	2013	2012	2011
Производство стали	**59 874**	63 054	63 414
Горнодобывающее производство	**44 730**	38 878	37 490
Производство ванадия	**1 227**	1 240	1 212
Прочие операции	**4 212**	3 884	3 583
Нераспределенные	**3 624**	3 404	3 362
	113 667	110 460	109 061

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

$ млн.	2013	2012	2011
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнениям	**$ (73)**	$ (77)	$ (40)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	**(18)**	(8)	(4)
Резерв по рекультивации земель, относящийся к Казанковской (Примечание 11)	**–**	–	(6)
Прочие	**(25)**	(44)	(46)
	$ (116)	$ (129)	$ (96)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

$ млн.	2013	2012	2011
Проценты по банковским кредитам	**$ (104)**	$ (103)	$ (154)
Проценты по облигациям	**(513)**	(485)	(495)
Проценты по договорам финансового лизинга	**(1)**	(3)	(5)
Проценты по пенсионным и иным обязательствам перед работниками (Примечание 23)	**(39)**	(37)	(35)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 24)	**(20)**	(19)	(19)
Проценты от дисконтирования и проценты по обязательствам в связи с приобретением Corber и Тимир	**(13)**	–	–
Проценты по нефиксированному вознаграждению	**(1)**	(1)	(1)
Прочие	**(8)**	(6)	(6)
	$ (699)	$ (654)	$ (715)

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

$ млн.	2013	2012	2011
Проценты по банковским счетам и депозитам	**$ 15**	$ 13	$ 6
Проценты по займам выданным и дебиторской задолженности	**5**	6	4
Проценты по займам, выданным связанным сторонам	**–**	–	3
Прочие	**3**	4	4
	$ 23	$ 23	$ 17

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

$ млн.	2013	2012	2011
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 13)	**$ –**	$ –	$ (20)
Убыток от досрочного погашения долгов (Примечание 22)	**–**	–	(71)
Убыток от конвертации облигаций (Примечание 22)	**–**	–	(161)
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам, не являющимся инструментами хеджирования (Примечание 25)	**(55)**	177	(110)
Прочие	**12**	(13)	7
	$ (43)	$ 164	$ (355)

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2013	2012	2011
Россия	**20,00%**	20,00%	20,00%
Канада	**25,54%**	25,54%	26,50%
Кипр	**12,50%**	10,00%	10,00%
Чехия	**19,00%**	19,00%	19,00%
Италия	**31,40%**	31,40%	31,40%
ЮАР	**28,00%**	28,00%	28,00%
Швейцария	**9,87%**	9,82%	10,09%
Украина	**19,00%**	21,00%	23,00% и 25,00%
США	**38,90%**	38,20%	37,95%

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

$ млн.	2013	2012	2011
Текущий налог на прибыль	**$ (243)**	$ (336)	$ (537)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	**(6)**	69	129
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	**290**	38	(12)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	**$ 41**	$ (229)	$ (420)

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:

$ млн.	2013	2012	2011
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**$ (613)**	$ (196)	$ 877
По ставке российского налога на прибыль 20%	**123**	39	(175)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	**(6)**	69	129
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	**4**	(53)	(116)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	**(89)**	(136)	(282)
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	**(84)**	(165)	(52)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	**93**	31	65
Налог на дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями Группы	**–**	(14)	–

материнской компании			
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	–	–	11
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	**$ 41**	$ (229)	$ (420)

8. Налоги на прибыль (продолжение)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013

$ млн.	2013	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2012
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 1 096	(76)	(2)	353	(12)	(1)	(66)	$ 900
Оценка и амортизация нематериальных активов	130	(20)	–	4	–	–	(7)	153
Прочие	69	(8)	–	13	(3)	–	(6)	73
	1 295	(104)	(2)	370	(15)	(1)	(79)	1 126
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	270	107	–	89	–	9	(16)	101
Начисленные обязательства	153	11	(30)	12	(16)	3	(5)	178
Обесценение дебиторской задолженности	16	(12)	–	–	(1)	–	(3)	32
Прочие	115	80	–	(1)	7	–	(1)	30
	554	186	(30)	80	(10)	12	(25)	341
Отложенный налоговый актив, нетто	86	9	(3)	3	–	13	(6)	70
Отложенное налоговое обязательство, нетто	$ 827	(281)	25	293	(5)	–	(60)	$ 855

За год, закончившийся 31 декабря 2012

$ млн.	2012	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2011
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 900	(64)	–	(1)	(13)	(72)	29	$ 1 021
Оценка и амортизация нематериальных активов	153	(30)	–	–	–	(39)	1	221
Прочие	73	(9)	(3)	–	(4)	–	3	86
	1 126	(103)	(3)	(1)	(17)	(111)	33	1 328
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	101	(37)	–	–	–	(17)	4	151
Начисленные обязательства	178	26	11	–	(12)	(28)	2	179
Обесценение дебиторской задолженности	32	(2)	–	–	(1)	–	2	33
Прочие	30	(52)	–	–	–	(7)	2	87
	341	(65)	11	–	(13)	(52)	10	450
Отложенный налоговый актив, нетто	70	(5)	1	–	–	(13)	5	82
Отложенное налоговое обязательство, нетто	$ 856	(43)	(13)	(1)	(4)	(72)	28	$ 960

8. Налоги на прибыль (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011

$ млн.	2011	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2010
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 1 021	(1)	–	–	–	–	(52)	$ 1 074
Оценка и амортизация нематериальных активов	221	(38)	–	–	–	–	(15)	274
Прочие	86	11	(2)	–	–	–	(7)	84
	1 328	(28)	(2)	–	–	–	(74)	1 432
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	151	14	–	–	–	–	(13)	150
Начисленные обязательства	179	(17)	29	–	–	–	(13)	180
Обесценение дебиторской задолженности	33	3	–	–	–	–	(3)	33
Прочие	87	(40)	–	–	–	–	(2)	129
	450	(40)	29	–	–	–	(31)	492
Отложенный налоговый актив, нетто	82	(17)	3	–	–	–	(4)	100
Отложенное налоговое обязательство, нетто	$ 960	(5)	(28)	–	–	–	(47)	$ 1 040

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов отложенный налог на прибыль не был начислен на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы, так как руководство Группы либо не планировало распределять данные суммы на дивиденды в обозримом будущем, либо распределение не облагается налогом. Текущая ставка налога на дивидендный доход в отношении дочерних предприятий Группы варьируется от 0% до 10%.

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, связанных 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 в России, на Кипре и в Великобритании, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий.

Группа признала отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков, где высока вероятность, что в обозримом будущем будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, чтобы зачесть эти убытки.

Налоговые убытки, по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Бельгии, на Кипре, в Чехии, Италии, Люксембурге, ЮАР, России, Украине, Великобритании и США.

9. Основные средства

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

$ млн.	2013	2012	2011
Первоначальная стоимость:			
Земля	**$ 156**	$ 181	$ 187
Здания и сооружения	**2 749**	2 825	2 594
Машины и оборудование	**6 502**	5 894	5 798
Транспортные средства	**386**	402	508
Добывающие активы	**4 276**	3 074	2 631
Прочие	**53**	51	75
Незавершенное строительство	**986**	1 177	1 027
	15 108	13 604	12 820
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	**(1 195)**	(1 218)	(954)
Машины и оборудование	**(2 835)**	(2 706)	(2 358)
Транспортные средства	**(199)**	(225)	(227)
Добывающие активы	**(1 597)**	(1 628)	(923)
Прочие	**(31)**	(35)	(52)
	(5 857)	(5 812)	(4 514)
	$ 9 251	$ 7 792	$ 8 306

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2013 год:

$ млн.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 181	$ 1 607	$ 3 188	$ 177	$ 1 446	$ 16	$ 1 177	$ 7 792
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	203	539	61	1 527	8	275	2 613
Поступления	3	1	4	3	34	–	858	903
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	147	847	34	155	8	(1 191)	–
Выбытия	–	(12)	(33)	(3)	(1)	–	(2)	(51)
Амортизация и истощение	–	(154)	(552)	(46)	(194)	(5)	–	(951)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(27)	(47)	(127)	(13)	(80)	–	(49)	(343)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	1	21	31	–	56	–	3	112
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	–	(4)	(1)	–	(2)	–	(2)	(9)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(11)	(103)	(26)	(15)	(57)	(2)	(1)	(215)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	15	4	7	–	(6)	–	–	20
Курсовая разница	(6)	(109)	(210)	(11)	(199)	(3)	(82)	(620)
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 156	$ 1 554	$ 3 667	$ 187	$ 2 679	$ 22	$ 986	$ 9 251

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2012 год:

$ млн.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 187	$ 1 640	$ 3 440	$ 281	$ 1 708	$ 23	$ 1 027	$ 8 306
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	3	7	14	–	–	–	–	24
Поступления	1	2	4	8	35	1	1 268	1 319
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	210	590	59	254	4	(1 117)	–
Выбытия	(1)	(12)	(43)	(3)	(3)	–	(5)	(67)
Амортизация и истощение	–	(152)	(534)	(42)	(467)	(7)	–	(1 202)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(3)	(96)	(81)	(15)	(199)	–	(28)	(422)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	–	2	10	–	6	–	–	18
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(10)	(72)	(318)	(125)	(16)	(5)	(21)	(567)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	4	(3)	–	52	–	–	53
Курсовая разница	4	74	109	14	76	–	53	330
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 181	$ 1 607	$ 3 188	$ 177	$ 1 446	$ 16	$ 1 177	$ 7 792

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2011 год:

$ млн.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2010 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 177	$ 1 682	$ 3 688	$ 280	$ 2 049	$ 29	$ 702	$ 8 607
Переклассификация между категориями основных средств	–	16	(25)	(1)	–	(5)	15	–
Поступления	16	7	5	–	28	3	1 293	1 352
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	193	522	66	101	7	(889)	–
Выбытия	–	(17)	(44)	(4)	(3)	(1)	(3)	(72)
Амортизация и истощение	–	(151)	(485)	(43)	(379)	(6)	–	(1 064)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	–	(14)	(47)	(3)	(29)	–	(21)	(114)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	–	6	3	–	–	–	1	10
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	–	–	(1)	–	–	–	–	(1)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	–	(4)	–	–	–	–	(5)	(9)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	(3)	4	–	16	–	–	17
Курсовая разница	(6)	(75)	(180)	(14)	(75)	(4)	(66)	(420)
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 187	$ 1 640	$ 3 440	$ 281	$ 1 708	$ 23	$ 1 027	$ 8 306

9. Основные средства (продолжение)

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере $29 млн., $92 млн. и $287 млн. на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов соответственно.

1 января 2013 года Группа изменила оценку сроков полезного использования основных средств, что привело к снижению амортизации на $43 млн. по сравнению с амортизационными расходами, которые были бы понесены в случае использования старых сроков полезного использования. Кроме того, в 2013 году Группа обновила свои планы по добыче (преимущественно коксующегося угля). Вследствие этого, расходы по амортизации и истощению в 2013 году снизились на $189 млн. по сравнению с суммой расходов, которая могла бы быть понесена в соответствии с прежними планами по добыче.

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 2013 года процентов по кредитам составила $11 млн. (2012: $16 млн., 2011: $13 млн.). В 2013 году процентная ставка, использованная для определения суммы процентов по займам, удовлетворяющих критериям капитализации, составила 5,3% (2012: 4,8%, 2011: 4,6%), и представляет собой эффективную процентную ставку по займам, не погашенным в течение отчетного периода, за исключением займов, непосредственно относящимся к приобретению или строительству квалифицируемых активов.

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

$ млн.	**2013**	**2012**	**2011**
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	**$ 773**	$ 878	$ 1 230
Права на водопользование и экологические лицензии	**57**	57	64
Условия контрактов	**45**	–	16
Прочие	**90**	72	64
	965	1 007	1 374
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	**(388)**	(373)	(480)
Права на водопользование и экологические лицензии	**–**	–	(7)
Условия контрактов	**(1)**	–	(4)
Прочие	**(51)**	(48)	(45)
	(440)	(421)	(536)
	$ 525	$ 586	$ 838

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет $57 млн., имели неограниченный срок полезного использования.

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2013 год:

$ млн.	Отношения с клиентами	Права на водопользование и экологические лицензии	Условия контрактов	Прочие	Итого
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 505	$ 57	$ –	$ 24	$ 586
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	–	–	19	19
Поступления	–	–	47	5	52
Амортизация	(56)	–	(1)	(7)	(64)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	(37)	–	–	(1)	(38)
Курсовая разница	(27)	–	(2)	(1)	(30)
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 385	$ 57	$ 44	$ 39	$ 525

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2012 год:

$ млн.	Отношения с клиентами	Права на водопользование и экологические лицензии	Условия контрактов	Прочие	Итого
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 750	$ 57	$ 12	$ 19	$ 838
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	1	–	–	–	1
Поступления	–	–	–	13	13
Амортизация	(99)	–	–	(4)	(103)
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	–	–	–	4	4
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	–	–	–	(7)	(7)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	–	–	–	(1)	(1)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(149)	–	(12)	–	(161)
Курсовая разница	2	–	–	–	2
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 505	$ 57	$ –	$ 24	$ 586

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2011 год:

$ млн.	Отношения с клиентами	Права на водопользование и экологические лицензии	Условия контрактов	Прочие	Итого
На 31 декабря 2010 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 912	$ 58	$ 8	$ 26	$ 1 004
Поступления	–	–	–	4	4
Амортизация	(111)	(1)	–	(11)	(123)
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	–	–	–	7	7
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	–	–	–	(4)	(4)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	–	–	–	(2)	(2)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	6	–	5	–	11
Курсовая разница	(57)	–	(1)	(1)	(59)
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 750	$ 57	$ 12	$ 19	$ 838

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании

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

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании было следующим:

Млн. долл. США	Corber	Тимир	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
Инвестиции на 31 декабря 2010	**$ 649**	$ –	**$ 21**	**$ 11**	**$ 681**
Дополнительные вложения	–	–	–	12	12
Списание займа к получению	–	–	–	(3)	(3)
Доля прибыли/(убытка)	50	–	–	1	51
Сторно обесценения инвестиций	–	–	4	–	4
Дивиденды выплаченные	(52)	–	–	(2)	(54)
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	(1)	–	–	–	(1)
Курсовая разница	(33)	–	(1)	(1)	(35)
Инвестиции на 31 декабря 2011	**$ 613**	**$ –**	**$ 24**	**$ 18**	**$ 655**
Дополнительные вложения	–	–	–	5	5
Списание займа к получению (Примечание 16)	–	–	–	(5)	(5)
Доля прибыли/(убытка)	(11)	–	7	–	(4)
Сторно обесценения инвестиций	–	–	5	–	5
Дивиденды выплаченные	(86)	–	(2)	–	(88)
Приобретение неконтрольных долей	(22)	–	–	–	(22)
Возврат капитала	(38)	–	–	–	(38)
Нереализованные прибыли по финансовым активам	1	–	–	–	1
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	(2)	–	–	–	(2)
Курсовая разница	42	–	2	–	44
Инвестиции на 31 декабря 2012	**$ 497**	**$ –**	**$ 36**	**$ 18**	**$ 551**
Дополнительные вложения	–	149	–	–	149
Доля прибыли/(убытка)	–	(1)	7	2	8
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(1)	(1)
Приобретение контрольных долей (Примечание 4)	(496)	–	–	(9)	(505)
Курсовая разница	(1)	(7)	(3)	–	(11)
Инвестиции на 31 декабря 2013	**$ –**	**$ 141**	**$ 40**	**$ 10**	**$ 191**

Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, отраженная в отчете об операциях включала в себя следующее:

Млн. долл. США	2013	2012	2011
Доля прибыли/(убытка), нетто	**$ 8**	$ (4)	$ 51
Сторно обесценения/(обесценение) инвестиций	**–**	5	4
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете об операциях	**$ 8**	$ 1	$ 55

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Corber Enterprises Limited

Corber Enterprises Limited («Corber») – совместная компания, созданная в 2004 году для целей осуществления совместного контроля за хозяйственной деятельностью группы угледобывающих компаний Распадская. Corber зарегистрирована на Кипре. Доля Группы в совместной компании составляла 50%, т.е. по состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная доля владения в ОАО «Распадская» составляла приблизительно 41% (2011: 40%). 16 января 2013 года Группа приобрела контрольную долю в компании Corber (Примечание 4) и с этого момента прекратила учитывать данную инвестицию и раскрывать информацию о Corber как о совместной компании.

В таблице ниже представлены активы и обязательства Corber на 31 декабря:

Млн. долл. США	**2012**	**2011**
Запасы полезных ископаемых	$ 742	$ 733
Прочие основные средства	924	901
Прочие внеоборотные активы	70	54
ТМЦ	111	84
Дебиторская задолженность	252	198
Денежные средства	8	180
Итого активы	2 107	2 150
Долгосрочные обязательства	617	59
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	172	174
Краткосрочные обязательства	106	455
Итого обязательства	895	688
Неконтрольные доли участия	223	239
Чистые активы	$ 989	$ 1 223
Доля Группы в чистых активах	495	612
Плюс: стоимость гарантии	2	2
Минус: нереализованная прибыль в остатках запасов	–	(1)
Инвестиции	$ 497	$ 613

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

Млн. долл. США	**Период с 1 по 16 января 2013 г.**	**2012**	**2011**
Выручка	**$ 32**	$ 542	$ 72
Себестоимость реализованной продукции и услуг	**(26)**	(460)	(361
Прочие расходы, включая налог на прибыль	**(6)**	(112)	(246
Чистая прибыль/(убыток)	**$ –**	$ (30)	$ 11
Относящаяся к:			
акционерам материнской компании	**$ –**	$ (23)	$ 9
неконтрольным долям участия	**–**	(7)	2
Чистая прибыль/(убыток)	**$ –**	$ (30)	$ 11
50% нереализованной прибыли по операциям с совместной компанией	**–**	1	
Доля Группы в прибыли/(убытке) совместной компании	**$ –**	$ (11)	$ 5

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Выкуп собственных акций Распадской

В 2012 году Распадская, дочернее предприятие Corber, совместной компании Группы, выкупила 9,94% своих акций у акционеров. На конец февраля 2012 года Corber продала 48 351 712 акций обратно Распадской за $248 млн. В результате выкупа Corber эффективно приобрела дополнительные 1,95% акций в Распадской и ее доля владения возросла до 81,95%.

Доля Группы в превышении стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенных неконтрольных долей в размере $22 млн. была списана за счет накопленной прибыли Группы.

Возврат капитала

В сентябре 2012 года Совет Директоров Corber принял решение сократить добавочный капитал на $76 млн. путем возврата средств акционерам. Группа получила $38 млн. денежных средств.

Железорудный проект Тимир

3 апреля 2013 года Группа приобрела 51% в совместном предприятии с АК "Алроса" по разработке четырех железорудных месторождений, находящихся на юге Якутии в России. Общие инвестиции в первую стадию разработки проекта Тимир, работы по которой будут вестись с 2014 года по 2016 год, оценены примерно в $180 млн. Основная часть инвестиций ожидается с 2015 года.

Вознаграждение за приобретенную долю составило 4 950 млн. рублей ($159 млн. по курсу на дату операции), и должно выплачиваться частями до 15 июля 2014 года. Вознаграждение было оценено по приведенной стоимости ожидаемых денежных оттоков. В 2013 году Группа выплатила 1 980 млн. руб. ($61 млн.).

Группа учитывает инвестицию в Тимир по методу долевого участия (Примечание 2 – *Основные допущения и оценочные данные*).

В таблице ниже представлена справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов и обязательств Тимира на 3 апреля 2013 г.:

Млн. долл. США	**Окончательная оценка справедливой стоимости**
Запасы полезных ископаемых и основные средства	$ 358
Дебиторская задолженность	2
Денежные средства	2
Итого активы	**362**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	37
Долгосрочные обязательства	7
Краткосрочные обязательства	25
Итого обязательства	**69**
Чистые активы	**293**
Чистые активы, относящие к доле 51%	**149**
Вознаграждение при покупке	**$ 149**

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства Тимира на 31 декабря:

Млн. долл. США	2013
Запасы полезных ископаемых и основные средства	$ 343
Дебиторская задолженность	1
Денежные средства	–
Итого активы	**344**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	36
Долгосрочные обязательства	7
Краткосрочные обязательства	25
Итого обязательства	**68**
Чистые активы	**276**
Чистые активы, относящие к доле 51%	**141**

В 2013 году доходы и расходы Тимира составили $1 млн. и представляли собой прочие расходы.

Казанковская

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

В таблице ниже представлены активы и обязательства Казанковской на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012	2011
Дебиторская задолженность	$ –	$ 1
Прочие оборотные активы	2	2
Итого активы	2	3
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	–	3
Долгосрочные обязательства	9	69
Краткосрочные обязательства	116	25
Итого обязательства	125	97
Чистые обязательства	$ (123)	$ (94)

В таблице ниже представлены накопленные непризнанные убытки Казанковской по состоянию на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012	2011
Непризнанные убытки	$ (39)	$ (27)

В таблице ниже приведены доходы и расходы Казанковской:

Млн. долл. США	2012	2011
Выручка	$ –	$ –
Себестоимость реализованной продукции и услуг	–	(1)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(23)	(10)
Чистый убыток	(23)	(11)
Доля Группы в убытке зависимой компании	$ (12)	$ (6)

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

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Streamcore

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

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

Млн. долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Основные средства	**$ 4**	$ 5	$ 4
ТМЦ	**8**	9	
Дебиторская задолженность	**131**	50	11
Итого активы	**188**	114	51
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**2**	3	1
Долгосрочные обязательства	**31**		
Краткосрочные обязательства	**75**	39	1
Итого обязательства	**108**	42	2
Чистые активы	**$ 8**	$ 7	$ 4
Доля Группы в чистых активах	**40**	36	24
Инвестиции	**$ 4**	$ 3	$ 2

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

Млн. долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Выручка	**$ 477**	$ 504	$ 9
Себестоимость реализованной продукции и услуг	**(440)**	(472)	(6)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	**(23)**	(18)	(3)
Чистая прибыль	**$ 14**	$ 14	$ –
Доля Группы в прибыли совместной компании	**$ 7**	$ 7	$ –

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

Млн. долл. США	2013	2012	2011
Основные средства	**$ 417**	$ 368	$ 9
Нематериальные активы	**73**	149	–
Гудвилл	**–**	18	–
Прочие внеоборотные активы	**21**	35	–
ТМЦ	**164**	102	
Дебиторская задолженность	**94**	188	–
Денежные средства и эквиваленты	**35**	70	–
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**804**	930	9
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**62**	75	–
Долгосрочные обязательства	**75**	125	–
Краткосрочные обязательства	**211**	278	–
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	**348**	478	–
Неконтрольные доли участия	**20**	49	–
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**$ 436**	$ 403	$ 9

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

Млн. долл. США	2013	2012	2011
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**$ 804**	$ 930	$ 9
Стальной сегмент	**652**	843	8
Горнодобывающий сегмент	**–**	16	1
Ванадиевый сегмент	**33**	71	–
Прочие операции	**119**	–	–
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	**348**	478	–
Стальной сегмент	**335**	429	–
Горнодобывающий сегмент	**–**	41	–
Ванадиевый сегмент	**9**	8	–
Прочие операции	**4**	–	–
Неконтрольные доли участия	**20**	49	–
Стальной сегмент	**16**	40	–
Ванадиевый сегмент	**4**	9	–

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов выбывающие группы, классифицированные как удерживаемые для продажи, состояли в основном из активов и обязательств EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, которую Группа планирует реализовать в 2014 году, и EVRAZ Vitkovice Steel, реализованной в апреле 2014 года (Примечание 32). Разница между балансовой стоимостью чистых активов данных дочерних предприятий и ожидаемой суммой вознаграждения в размере $78 млн. (2013) и $83 млн. (2012) была отражена как убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи. По состоянию на 31 декабря 2013 года выбывающие группы, удерживаемые для продажи, относящиеся к

сегменту прочих операций, включают офисное здание для административного персонала в Москве ($106 млн.).

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 2011–2013 годов.

Млн. долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Основные средства	**$ 113**	$ 130	$ 1
Прочие внеоборотные активы	**16**	13	–
ТМЦ	**17**	10	–
Дебиторская задолженность	**49**	70	–
Денежные средства и эквиваленты	**23**	2	–
Итого активы	**218**	225	1
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**7**	12	–
Долгосрочные обязательства	**114**	7	–
Краткосрочные обязательства	**84**	99	–
Итого обязательства	**205**	118	–
Неконтрольные доли участия	**–**	(2)	–
Чистые активы	**$ 13**	$ 109	$ 1

Чистые активы выбывающих групп, проданных в 2011-2013 годах, относились к следующим отчетным сегментам:

Млн. долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**$ 218**	$ 225	$ 1
Стальной сегмент	**18**	75	–
Горнодобывающий сегмент	**164**	3	1
Прочие операции	**36**	147	–
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	**205**	118	–
Стальной сегмент	**–**	86	–
Горнодобывающий сегмент	**173**	2	–
Прочие операции	**32**	30	–
Неконтрольные доли участия	**–**	(2)	–
Стальной сегмент	**–**	(2)	–

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

Млн. долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	**$ (23)**	$ (2)	**$ –**
Денежные средства полученные	**24**	313	**5**
Чистое поступление денежных средств	**$ 1**	$ 311	**$ 5**

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2011-2013 годов.

ВГОК

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

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

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

Центральная ТЭЦ

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

Шахты Южкузбассугля

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

Активы Евразруды

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

Евразтранс

В декабре 2012 года Группа продала третьей стороне дочернюю компанию Евразтранс, оказывающую услуги по железнодорожным перевозкам на длинные дистанции с использованием собственных и арендованных вагонов. Денежное вознаграждение составило $306 млн. Группа признала доход от данной операции в размере $190 млн.

Днепродзержинский коксохимический завод

В августе 2012 года Группа продала своей материнской компании контрольную долю в убыточном коксохимическом заводе, расположенном в Украине. Денежное вознаграждение составило 4 доллара США. Группа признала убыток от данной продажи в размере $68 млн., включая $82 млн. накопленных курсовых убытков, реклассифицированных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях.

Frotora Holdings Ltd.

В апреле 2012 года Группа продала свою долю владения в дочерней компании, чьи активы состояли только из прав на долгосрочную аренду земли, которая будет использоваться для строительства коммерческого морского порта в Украине. Эти права были включены в категорию нематериальных активов «Условия контрактов». В 2010 году Группа признала

убыток от обесценения указанных нематериальных активов в размере $30 млн. в связи с изменением планов по использованию земли. В 2012 году Группа признала убыток от продажи данной дочерней компании в размере $20 млн., включая $14 млн. накопленных курсовых убытков, перенесенных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях.

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

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

Финансовые внеоборотные активы

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**$ 30**	$ 21	$ 17
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)	**–**	2	–
Банковские депозиты с ограниченным использованием	**6**	4	15
Дебиторская задолженность от связанных сторон	**3**	–	–
Займы выданные	**10**	12	18
Дебиторская задолженность по торговым и иным операциям	**22**	4	3
Прочие	**69**	49	–
	$ 140	$ 92	$ 53

Прочие внеоборотные активы

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Налог на прибыль к возмещению	**$ 20**	$ 33	$ 26
Входящий НДС	**23**	17	11
Предоплата за приобретение долей в дочерних компаниях (Примечание 4)	**–**	–	20
Прочие	**19**	14	22
	$ 62	$ 64	$ 79

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Группа владеет примерно 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 ($28 млн., $21 млн. и $17 млн. на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. соответственно). Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода.

В 2013 и 2012 гг. Группа признала доход в размере $7 млн. и $4 млн.соответственно, вызванный ростом рыночных котировок акций, в составе прочего совокупного дохода. В 2011 г. убыток от обесценения в размере $20 млн., вызванный продолжительным снижением рыночных котировок акций, был включен в строку «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» отчета об операциях.

Обесценение долгосрочных налогов к возмещению

В 2013, 2012 и 2011 годах Группа признала убыток от обесценения долгосрочного невозмещаемого НДС в размере $3 млн., $8 млн. и $9 млн. соответственно. Данный убыток был включен в строку «Обесценение активов» консолидированного отчета об операциях.

14. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31 декабря включали следующее:

млн.долл. США	2013	2012	2011
Сырье, материалы и запчасти	**$ 764**	$ 959	$ 975
Незавершенное производство	**291**	397	466
Готовая продукция	**586**	622	747
	$ 1 641	$ 1 978	$ 2 188

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации составил $50 млн., $90 млн.и $90 млн. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., определенные товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью $63 млн., $319 млн. и $250 млн.соответственно, были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов, предоставленных Группе банками (Примечание 22).

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по торговым и иным операциям по состоянию на 31 декабря включала следующее:

млн.долл. США	2013	2012	2011
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	**$ 867**	$ 939	$ 1 002
Прочая дебиторская задолженность	**62**	32	56
	929	971	1 058
Резерв по сомнительным долгам	**(56)**	(76)	(87)
	$ 873	$ 895	$ 971

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 следующее:

	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
млн долл. США	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Казанковская	$ –	$ 23	$ 21	$ –	$ –	$ –
Распадский уголь	–	2	2	–	42	39
Вторресурс-Переработка	4	3	–	13	45	–
Южный ГОК	5	4	5	336	163	46
Обязательства перед руководством «Распадская» за приобретение акций компании Corber (Примечание 4)	–	–	–	102	–	–
Прочие организации	7	14	9	7	7	13
	16	46	37	458	257	98
Минус: резерв по сомнительным долгам	(3)	(34)	(29)	–	–	–
	$ 13	$ 12	$ 8	$ 458	$ 257	$ 98

В 2013, 2012 и 2011 гг. Группа признала расходы по безнадежным и сомнительным долгам связанных сторон на сумму $0 млн., $4 млн. и $7 млн. соответственно.

Операции со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря:

	Продажи связанным сторонам			Приобретения у связанных сторон		
млн долл. США	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Genalta Recycling Inc.	$ –	$ –	$ –	$ 22	$ 14	$ 10
ЧОП Интерлок	1	1	1	51	48	43
Казанковская	–	1	1	–	1	5
Распадский уголь	–	8	8	5	127	207
Вторресурс-Переработка	16	14	–	462	485	–
Южный ГОК	62	66	42	150	124	165
Прочие организации	7	9	8	38	31	27
	$ 86	$ 99	$ 60	$ 728	$ 830	$ 457

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.

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

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Казанковская являлась зависимой компанией Группы (Примечание 11). Группа приобретала у компании уголь, а также продавала Казанковской оборудование и ТМЦ. В 2012 и 2011 гг. Группа выдала краткосрочные займы Казанковской с процентной ставкой от 8,1% до 8,5% годовых. По состоянию на отчетные даты Группа оценила вероятность погашения данного займа и признала убыток, который был включен в строку «Прочие внереализационные расходы» консолидированного отчета об операциях (2012 г.: $5 млн.; 2011: $3 млн.). В 2013 г. Группа приобрела контрольную долю в Казанковской (Примечание 11) и впоследствии продала дочернюю компанию третьей стороне (Примечание 12), следовательно, данная компания перестала являться связанной стороной для Группы.

Lanebrook Limited – контролирующая сторона Компании. В 2008 г. Группа приобрела 1% доли владения в компании Южный ГОК у Lanebrook Limited за денежное вознаграждение в размере $38 млн. (Примечание 18). В рамках данной операции, Группа подписала опционное соглашение, дающее ей право продать данные акции Lanebrook Limited за такое же вознаграждение. В январе 2014 г. Группа продала 0,14% акций компании Lanebrook Limited за $5 млн. Срок опциона на продажу оставшихся акций истекает 31 декабря 2014 г.

Также в 2012 г. Группа продала одно из дочерних предприятий компании Lanebrook (Примечание 12).

ООО «Распадский Уголь» («Распадский Уголь»), дочернее предприятие Распадской (Примечание 11), продавало уголь Группе, и Группа продавала металлопродукцию и предоставляла услуги Распадскому Углю. В 2013 г. Распадский Уголь перестал быть связанной стороной, т.к. Группа приобрела контроль над Распадской (Примечание 4).

Вторресурс-переработка – это дочерняя компания Streamcore, совместной компании Группы, приобретенная в 2012 г. Она продает металлолом Группе и предоставляет услуги по его переработке и прочие услуги. В 2013 и 2012 гг. закупки металлолома у Вторресурс-переработки составили $370 млн. (1 420 990 тонн) и $399 млн. (1 366 423 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 агломерат. В 2013 г. объем закупок достиг 1 549 958 тонн.

В дополнение к операциям покупки, как указано выше, в июле 2011 г. Группа приобрела офисное здание для административного персонала в Москве у ООО «Западные ворота», компании, находящейся под контролем со стороны основных акционеров Группы. Денежное вознаграждение (включая НДС) составило $102 млн.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

- директора Компании,
- вице-президенты,
- ключевой управленческий персонал крупнейших дочерних предприятий.

В 2013, 2012 и 2011 гг. ключевой управленческий персонал составлял 57, 55 и 55 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в консолидированном отчете об операциях в составе общих и административных расходов и включает в себя следующее:

млн.долл. США	2013	2012	2011
Заработная плата	**$ 24**	$ 21	$ 20
Премии	**13**	14	12
Социальные налоги	**3**	3	1
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21)	**11**	10	13
Выходные пособия	**–**	–	3
Прочие пособия	**1**	1	1
	$ 52	$ 49	$ 50

Прочие раскрытия о вознаграждениях директоров, требуемые Законом о компаниях 2006 г. и подлежащие аудиту в соответствии с Требованиями к отчетам о вознаграждении директоров 2002 г., включены в Отчет о вознаграждении директоров.

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

млн.долл. США	2013	2012	2011
Входящий НДС	**$ 207**	$ 206	$ 287
Прочие налоги	**74**	123	125
	$ 281	$ 329	$ 412

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:

млн.долл. США	2013	2012	2011
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	**$ 38**	$ 38	$ 38
Банковские депозиты	**–**	674	2
Банковские депозиты с ограниченным использованием	**12**	–	7
Обеспечение, полученное по своп договорам (Примечание 25)	**21**	–	10
	$ 71	$ 712	$ 57

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:

млн.долл. США	2013	2012	2011
Долл. США	**$ 1 298**	$ 855	$ 314
Российские рубли	**195**	347	262
Канадские доллары	**50**	80	21
Евро	**3**	17	89
Ранды ЮАР	**12**	10	80
Украинские гривны	**17**	9	25
Чешские кроны	**–**	–	6
Прочие	**1**	2	4
	$ 1 576	$ 1 320	$ 801

На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, включали денежные средства в сумме $35 млн. и $70 млн.соответственно.

20. Собственный капитал

Уставный капитал

До реорганизации 7 ноября 2011 г., при которой существенно все акции компании Evraz Group S.A. были конвертированы в акции компании EVRAZ plc, уставный капитал Группы включал уставный капитал компании Evraz Group S.A.

Уставный капитал компании Evraz Group S.A. до реорганизации

Количество акций	**7 ноября 2011 г.**	**31 декабря 2010 г.**
Обыкновенные акции по 2 евро каждая, выпущенные и полностью оплаченные	156 214 373	145 957 121

Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал компании Evraz Group S.A. включал 7 333 333 акций, которые были выпущены на нулевое вознаграждение в 2009 г.

Конвертация облигаций в акции

В июле и августе 2011 г. компания Evraz Group S.A. выпустила 30 771 756 глобальных депозитарных расписок, представляющих 10 257 252 обыкновенных акций, держателям облигаций, которые приняли предложение конвертировать 7,25% конвертируемых облигаций за 2014 г. (Примечание 22).

Уставный капитал компании EVRAZ plc

	31 декабря		
Количество акций	**2013**	**2012**	**2011**
Обыкновенные акции по $1 каждая, выпущенные и полностью оплаченные	**1 472 582 366**	**1 339 929 360**	**1 337 560 713**

17 октября 2011 г. в соответствии с решением Совета директоров компания Evraz Group S.A. приступила к реорганизации Группы и редомицилированию в Соединенное Королевство. Это было реализовано путем предложения обмена акциями Компании акционерам компании Evraz Group S.A., которые имели право получить 9 акций компании EVRAZ plc за каждую акцию компании Evraz Group S.A.

20. Собственный капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Уставный капитал компании EVRAZ plc (продолжение)

Первый обмен был осуществлен 7 ноября 2011 г.: компания EVRAZ plc выпустила 1 313 258 883 обыкновенных акций с номинальной стоимостью $2 каждая и обменяла их примерно на 98,01% акций компании Evraz Group S.A. Новые акции были включены в сегмент премиального листинга Официального перечня списка Управления по Листингу Соединенного Королевства и в торги на основном рынке ценных бумаг Лондонской фондовой биржи.

24 ноября 2011 г. номинальная стоимость акций была снижена до $1, а $1 313 млн., представляющих резервы, были переведены на накопленную прибыль. Все последующие акции были выпущены с номинальной стоимостью $1 каждая. Предложение об обмене было закрыто 7 февраля 2012 г.

Информация об обмене акций приводится ниже.

Дата обмена	Количество акций, выпущенных компанией EVRAZ plc	Количество обмененных акций компании Evraz Group S.A.	Обмененная доля владения
7 ноября 2011 г.	1 313 258 883	145 917 653,67	98,01%
28 ноября 2011 г.	23 212 353	2 579 150,33	1,73%
16 декабря 2011 г.	1 089 477	121 053,00	0,08%
Итого на 31 декабря 2011 г.	**1 337 560 713**	**148 617 857,00**	**99,82%**
30 января 2012 г.	839 388	93 265,33	0,06%
8 февраля 2012 г.	659 790	73 310,00	0,05%
Итого на момент закрытия предложения	**1 339 059 891**	**148 784 432,33**	**99,93%**

После закрытия предложения прием глобальных депозитарных расписок компании Evraz Group S.A. к торгам на Лондонской фондовой бирже был отменен.

На 31 декабря 2011 г. были акционеры, которые не приняли предложение об обмене акциями. Соответственно, Группа признала неконтролирующую долю в размере $11 млн., представляющую этих акционеров. 17 февраля 2012 г. Группа приобрела оставшиеся ГДР, представляющие 96 607,67 акций компании Evraz Group S.A. за $4 млн. и обменяла их на 869 469 вновь выпущенных акций компании EVRAZ plc. С тех пор компания Evraz Group S.A. стала дочерней компанией EVRAZ plc.

Выпуск акций в 2013 г.

16 января 2013 г. компания EVRAZ plc выпустила 132 653 006 акций в связи с приобретением контрольной доли владения компании Corber (Примечание 4).

Эти акции были оценены по рыночной котировке на дату приобретения акций компании Corber. Превышение рыночной стоимости акций их номинальной стоимости в размере $478 млн. было признано в резерве по объединению в рамках добавочного капитала в соответствии с разделом 612 Закона о компаниях 2006 г., т.к. все критерии для налоговой скидки при слиянии были удовлетворены.

Стоимость приобретения для компании Corber включает варранты для дополнительных 33 944 928 акций компании EVRAZ plc по нулевой цене в период с 17 января по 17 апреля 2014 г. Количество акций, которые будут выпущены под эти варранты, регулируется для дивидендов, которые могут выплачиваться в период с даты выпуска варрантов до даты их осуществления. Справедливая стоимость выпущенных варрантов на сумму $156 млн. была зачислена в отдельный запас в составе капитала. В январе 2014 г. варранты были исполнены (Примечание 32).

20. Собственный капитал (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	31 декабря		
	2013	**2012**	**2011**
Количество собственных акций, выкупленных у акционеров	**302 717**	146 731	775 410

В 2013 г. Группа выкупила 3 720 298 акций EVRAZ plc за $6 млн. и передала 3 564 312 акций участникам Поощрительных Планов (Примечание 21). Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $6 млн., была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

В 2012 г. Группа выкупила 869 469 акций EVRAZ plc за $4 млн. и передала 1 498 148 акций участникам Поощрительных Планов (Примечание 21). Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $11 млн., была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

В 2011 г. Группа приобрела 235 878 акций компании Evraz Group S.A. на $22 млн., продала 34 332 акций на $3 млн. и передала 115 389 акций участникам Поощрительных Планов (Примечание 21). Остаток задолженности по собственным акциям, выкупленным у акционеров и переданным участникам, был обменен на акции компании EVRAZ plc во время реорганизации Группы, описанной выше. Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $11 млн., была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

Прибыль на акцию

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

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

	2013	**2012**	**2011**
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой и разводненной прибыли на акцию	**1 499 457 909**	1 339 027 567	1 293 795 125
Эффект разводнения: вознаграждение на основе долевых инструментов	–	–	2 689 622
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное в соответствии с эффектом разводнения	**1 499 457 909**	1 339 027 567	1 296 484 747
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн.долл. США	**$ (522)**	$ (398)	$ 465
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	**$ (0,35)**	$ (0,30)	$ 0,36
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию	**$ (0,35)**	$ (0,30)	$ 0,36

20. Собственный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

В 2011 г. выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21) имели эффект разводнения. В 2012 и 2013 гг. они были антиразводняющими, т.к. Группа сообщила о чистом убытке.

В 2011 г. средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении с 1 января 2011 г. до даты первого обмена («дата реорганизации») было рассчитано на основании средневзвешенного количества обыкновенных акций компании Evraz Group S.A. в обращении в течение отчетного периода, умноженное на коэффициент обмена акций. Количество обыкновенных акций в обращении с даты реорганизации до конца 2011 г. было фактическим количеством обыкновенных акций компании EVRAZ plc в обращении в течение этого периода. Кроме того, средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой прибыли на акцию не включает 7 333 333 акций компании Evraz Group S.A., выпущенных в 2009 г. компании Lanebrook в обмен на право получения 7 333 333 акций, предоставленных в рамках кредитных операций по акциям. Эти операции не оказали влияния на собственный капитал, т.к. чистые активы Группы не изменились в результате этих операций.

Варранты, выпущенные в связи с приобретением контрольной доли участия в компании Corber (Выпуск акций в 2013 г. выше), включены в расчет базовой прибыли на акцию, начиная с даты их выпуска.

Дивиденды

В 2011-2013 годах материнская компания объявила следующие дивиденды:

	Дата объявления дивидендов	Акционерам, зарегистрированным на дату	Объявленные дивиденды, млн.долл. США	Долл. США на акцию
Объявленные компанией Evraz Group S.A.				
Промежуточные за 2011 г.	10.10.2011 г.	28.10.2011 г.	491	3,30
Объявленные компанией EVRAZ plc				
Финальные за 2011 г.	18.06.2012 г.	08.06.2012 г.	228	0,17
Промежуточные за 2012 г.	29.08.2012 г.	07.09.2012 г.	147	0,11

В 2011 г. накануне реорганизации Группы компания Evraz Group S.A. объявила промежуточные дивиденды в размере $3,30 за акцию, включая особые дивиденды в размере $2,70 за акцию. В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2011 г. эти дивиденды записывались на счет накопленной прибыли. На заседании, состоявшемся 15 мая 2012 г., акционеры компании Evraz Group S.A. утвердили распределение этих дивидендов от эмиссионного дохода компании Evraz Group S.A. Следовательно, в 2012 г. Группа снизила добавочный капитал и увеличила накопленную прибыль на $491 млн.

Совет директоров принял решения не объявлять финальные дивиденды за 2012 г., и данные решения были одобрены на годовом собрании акционеров компании EVRAZ plc в июне 2013 г.

После отчетной даты Совет директоров предложил особые дивиденды (Примечание 32).

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля неконтролирующих акционеров в этих дивидендах составила 1 млн.дол.. США в 2013, 2012 и 2011 гг. соответственно.

20. Собственный капитал (продолжение)

Прочие движения в капитале

Неконтрольные доли в дочерних компаниях

В 2013 г. в результате приобретения контрольной доли владения в Распадской (Примечание 4), Группа признала неконтрольную долю участия в размере $311 млн., что составляет приблизительно 18% участия в компании.

В 2012 и 2011 гг. Группа приобрела неконтрольные доли участия в дочерних компаниях (Примечание 4). Превышение возмещения балансовой стоимости доли неконтролирующих долей на сумму $30 млн. и $18 млн. соответственно, было отнесено на счет накопленной прибыли.

В 2012 г., в результате завершения реорганизации группы, в которой оставшиеся глобальные депозитарные расписки компании Evraz Group S.A. были конвертированы во вновь выпущенные акции компании EVRAZ plc, 0,18% неконтролирующей доли в компании Evraz Group S.A. были списаны (Примечание 4). Это увеличило акционерный капитал на 6 млн.долл. США.

В 2011 г. Группа продала долю в размере 49,98% в проекте Межегейского угольного месторождения третьей стороне за безналичное возмещение в размере $34 млн., что приблизительно равно балансовой стоимости неконтролирующей доли, возникшей по операции. В июне 2012 г. Группа приобрела дополнительную долю в размере 9,996%, и ее доля в проекте увеличилась примерно до 60,016% (Примечание 4). В течение 2012 г. неконтролирующий акционер внес $7 млн. в проект Межегейского угольного месторождения.

21. Выплаты на основе долевых инструментов

14 декабря 2010 г., 13 октября 2011 г., 6 сентября 2012 г. и 24 сентября 2013 г. 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 2013 г., приводятся в таблице ниже:

Количество акций EVRAZ plc	Итого	Поощрительный план 2013 г.	Поощрительный план 2012 г.	Поощрительный план 2011 г.	Поощрительный план 2010 г.
11 апреля 2014 г.	7 671 126	4 149 261	2 567,519	948 862	5 484
11 апреля 2015 г.	7 572 876	4 149 261	3 423 615	–	–
11 апреля 2016 г.	6 223 882	6 223 882	–	–	–
11 апреля 2017 г.	6 224 178	6 224 178	–	–	–
	27 692 062	**20 746 582**	**5 991 134**	**948 862**	**5 484**

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 2011-2013 гг. Планы не изменялись и не аннулировались. В 2011 г., после реорганизации Группы (Примечания 1 и 20), акции компании Evraz Group S.A., предоставленные участникам, были заменены на акции компании EVRAZ plc.

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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 2013 и 2012 гг., составила $1,89 и $3,41 за акцию EVRAZ plc соответственно (в 2011 и 2010 гг. $48,26 и $102,07 за акцию Evraz Group S.A. 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 были использованы следующие предположения:

	Поощрительный план 2013 г.	Поощрительный план 2012 г.	Поощрительный план 2011 г.	Поощрительный план 2010 г.
Доходность дивидендов (%)	4,0 – 8,8	1,9 – 5,4	3,6 – 4,8	1,2 – 1,5
Ожидаемый срок действия (лет)	0,6 – 3,6	0,6 – 2,6	0,5 – 2,5	0,5 – 2,5
Рыночная стоимость акций EVRAZ plc (2011 и 2010 гг.: Evraz Group S.A.) на дату наделения участников правами на получение вознаграждения	$2,13	$3,61	$51,57	$103,83

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

	2013	2012	2011
Опционы, не исполненные на 1 января	**12 069 571**	4 460 547	321 898
Объявленные в течение года	**20 832 297**	9 892 313	335 069
Утрата прав на опционы в течение года	**(1 221 683)**	(785 141)	(45 960)
Опционы, по которым состоялось вступление в долевые права в течение года	**(3 988 123)**	(1 498 148)	(115 389)
Обмен на акции компании EVRAZ plc	**–**	–	3 964 929
Опционы, не исполненные на 31 декабря	**27 692 062**	12 069 571	4 460 547
Неисполненные опционы, по которым	**98 647**	–	–

Фактическое количество акций с наступившим долевым правом, предоставленное EVRAZ plc участникам, было сокращено на 325 164 акций, что представляет собой подоходный налог и другие удержания.

Средневзвешенная цена акций на даты получения вознаграждения составляла $1,52, $4,31 и $97,46 в 2013, 2012 и 2011 гг. соответственно.

Средневзвешенный оставшийся срок реализации вознаграждений на основе долевых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. составлял 1,7, 1,2 и 1,2 лет соответственно.

В данной таблице представлены расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг.:

млн.долл. США	2013	2012	2011
Расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами	**$ 25**	$ 22	$ 23

В 2011 г. Группа выплатила 1 млн.долл. США в отношении вознаграждений на основе долевых инструментов в соответствии с Планами поощрения до 2010 г.

22. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме $1 069 млн., $527 млн. и $339 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме $6 737 млн., $7,652 млн. и $6 919 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме $660 млн., $1164 млн. и $193 млн. соответственно.

22. Кредиты и займы (продолжение)

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

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Банковские кредиты	**$2 065**	$2 562	$2 613
Европейские коммерческие бумаги	**–**	242	–
Облигации с процентной ставкой 8,875% к погашению в 2013 г.	**–**	534	534
Облигации с процентной ставкой 8,25% к погашению в 2015 г.	**577**	577	577
Облигации с процентной ставкой 7,40% к погашению в 2017 г.	**600**	600	–
Облигации с процентной ставкой 9,5% к погашению в 2018 г.	**509**	509	509
Облигации с процентной ставкой 6,75% к погашению в 2018 г.	**850**	850	850
Облигации с процентной ставкой 6,50% к погашению в 2020 г.	**1 000**	–	–
Облигации с процентной ставкой 9,25% к погашению в 2013 г.	**–**	494	466
Облигации с процентной ставкой 13,5% к погашению в 2014 г.	**611**	658	621
Облигации с процентной ставкой 8,75% к погашению в 2015 г.	**119**	–	–
Облигации с процентной ставкой 9,95% к погашению в 2015 г.	**458**	494	466
Облигации с процентной ставкой 8,40% к погашению в 2016 г.	**611**	658	621
Обязательства по облигациям с процентной ставкой 7,75% к погашению в 2017 г., приобретенные в результате объединения бизнеса (Примечание 4)	**400**	–	–
Корректировка справедливой стоимости обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса	**27**	–	–
Прочие обязательства	**6**	1	1
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	**(68)**	(116)	(133)
Проценты к уплате	**90**	93	81
	$ 7 855	$ 8 156	$ 7 206

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. займы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12), составили $78 млн. и $79 млн. соответственно, включая $76 млн. и $77 млн. краткосрочных займов соответственно. В отчете о финансовом положении они были включены в обязательства, напрямую связанные с активами, удерживаемыми для продажи.

Среднегодовые эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2013	**2012**	**2011**	**2013**	**2012**	**2011**
Долл. США	**7,33%**	7,13%	6,96%	**1,56%**	3,00%	2,89%
Российские рубли	**10,49%**	10,51%	10,37%	**7,21%**	11,52%	10,83%
Евро	**3,60%**	3,93%	4,66%	**3,75%**	2,75%	3,64%
Канадские доллары	**3,30%**	3,85%	–	**–**	–	–
Чешские кроны	**–**	–	–	**–**	–	3,38%

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Долл. США	**$ 5 808**	$ 5 434	$ 4 790
Российские рубли	**1 837**	2 349	2 215
Евро	**268**	381	328
Канадские доллары	**10**	108	**–**
Чешские кроны	**–**	–	6
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	**(68)**	(116)	(133)
	$ 7 855	$ 8 156	$ 7 206

22. Кредиты и займы (продолжение)

Активы в залоге

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

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. Группа передала в залог запасы балансовой стоимостью $63 млн., $319 млн.и $250 млн.соответственно в качестве обеспечения по договорам кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. 100% акций компаний «Межегейуголь» и «ЕВРАЗ Каспиан Сталь» были переданы в залог в качестве обеспечения по договорам банковского кредитования на сумму $140 млн. Активы этих дочерних предприятий составляли 1,5% консолидированных активов по состоянию на 31 декабря 2013 г и не принесли выручки в 2013 г.

Продление срока обращения облигаций с процентной ставкой 9,25% к погашению в 2013 г.

В марте 2013 г. держатели рублевых облигаций с процентной ставкой 9,25% годовых получили право принять новую ставку купона 8,75% годовых со сроком погашения 20 марта 2015 г. или потребовать от Группы выкупа облигаций по номинальной стоимости. По состоянию на 26 марта 2013 г., дату истечения срока реализации полученного права, Группа выкупила облигаций на сумму 12,265 млн.рублей (399 млн.долл. США по курсу на дату операции). Оставшиеся облигации общей номинальной стоимостью 2,735 млн.рублей (приблизительно 84 млн.долл. США по курсу на 31 декабря 2013 г.) продолжают свое обращение на Московской бирже.

Группа имеет право продать выкупленные облигации на рынке в любое время по своему усмотрению. В апреле и мае 2013 г. Группа реализовала часть облигаций по 1,000 рублей за штуку и получила 1,150 млн.рублей (35 млн.долл. США по курсу на 31 декабря 2013 г.).

Выпуск облигаций

В апреле 2013 г. Группа выпустила облигации на сумму $1 000 млн.со сроком погашения в 2020 г. Купонный доход с процентной ставкой 6,50% годовых по данным облигациям выплачивается раз в полгода, а сумма основного долга должна быть погашена 22 апреля 2020 г. Поступления от выпуска облигаций были использованы для погашения облигаций с процентной ставкой 8,875% к погашению 24 апреля 2013 г., а также отдельных банковских кредитов.

В апреле 2012 г. Группа выпустила облигации на сумму $600 млн.со сроком погашения в 2017 г. Купонный доход с процентной ставкой 7,40% годовых по данным облигациям выплачивается раз в полгода, а сумма основного долга должна быть погашена 24 апреля 2017 г. Поступления от выпуска облигаций были использованы для погашения отдельных банковских кредитов.

В декабре 2012 г. Группа выпустила Европейские коммерческие бумаги на сумму $80 млн.и $170 млн.с процентными ставками 3,50% и 3,75% соответственно и со сроками погашения 6 сентября 2013 г. и 4 декабря 2013 г. соответственно. Обязательства были полностью погашены по наступлению срока платежа.

В 2011 г. Группа выпустила облигации на сумму $850 млн.со сроком погашения в 2018 г. Купонный доход с процентной ставкой 6,75% годовых по данным облигациям выплачивается раз в полгода, а сумма основного долга должна быть погашена 27 апреля 2018 г. Поступления от выпуска облигаций были использованы для частичного погашения облигаций с процентной ставкой 8,875% к погашению в 2013 г. и погашения отдельных банковских кредитов.

В 2009 г. Группа выпустила конвертируемые облигации на сумму $650 млн.с процентной ставкой 7,25% годовых со сроком погашения 13 июля 2014 г. (Примечание 20). Эти облигации были конвертированы в акции в 2011 г. (Примечание 20).

22. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций

В 2011 г. Группа выкупила облигации на сумму $622 млн.со ставкой 8,875% годовых со сроком погашения в 2013 г. за денежное вознаграждение в размере $693 млн. В результате Группа признала убыток от погашения задолженности в сумме $71 млн.по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях на конец года, закончившегося 31 декабря 2011 г. (Примечание 7).

22 июня 2011 г. компания Evraz Group S.A. сделала поощряющее предложение держателям 7,25% конвертируемых облигаций со сроком погашения в 2014 г. для конвертирования этих облигаций в ГДР за $21,12 за ГДР. Кроме того, владельцам была предложена поощряющая выплата («доход от конвертирования») в размере $24 443,89 за облигацию с основной суммой в размере $100 000 каждая. Держатели облигаций, владеющие 6 478 облигаций, приняли поощренное конвертирование. В июле и августе 2011 г. компания Evraz Group S.A. дополнительно конвертировала 21 облигацию и обналичила 1 облигацию. Доход от конвертирования, выплаченный компанией Evraz Group S.A. в размере $158 млн.вместе с $3 млн.транзакционных издержек был признан убытком (Примечание 7). Компания Evraz Group S.A. выпустила 30 771 756 ГДР, представляющих 10 257 252 обыкновенных акций. Как таковая, балансовая стоимость обязательств на сумму $553 млн.была переведена в собственные средства.

Соблюдение ограничительных финансовых условий

Некоторые кредитные соглашения и условия, на которых были выпущены облигации, налагают определенные финансовые и прочие ограничения на EVRAZ plc и ее дочерние компании. Данные ограничения затрагивают определенные операции и финансовые коэффициенты, включая ограничения в отношении показателей долга и прибыльности.

Облигации со сроками погашения в 2015, 2017, 2018 и 2020 гг., выпущенные Evraz Group S.A., холдинговой компанией, единственным непосредственным участником которой выступает EVAZ plc, на общую сумму $3 536 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 дочерние предприятия не могут увеличить величину консолидированного долга на уровне Evraz Group S.A., но могут рефинансировать существующую задолженность при выполнении определенных условий.

Облигации на сумму $400 млн.со сроком погашения в 2017 г., выпущенные Распадской в 2012 г., налагают ограничительные условия, схожие с ограничительными условиями, наложенными на Evraz Group S.A., но с коэффициентами, рассчитываемыми на основе консолидированных цифр ОАО «Распадская». Соответствующие ограничения распространяются только на ОАО «Распадская» и ее дочерние предприятия. Данные ограничительные условия оказывают аналогичный эффект на Распадскую, но не влияют на EVRAZ plc и другие ее дочерние предприятия, которые не являются частью группы «Распадская».

ООО «УК «Межегейуголь», являющееся непосредственной дочерней компанией EVRAZ plc, не является объектом вышеперечисленных ограничений. Однако, как заемщик на сумму $195 млн.по целевому кредиту АО «Газпромбанка», компания ограничена в привлечении дополнительного финансирования без согласия кредитора.

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

Помимо ограничительных условий, описанных выше, у Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. были кредиты с совокупной номинальной стоимостью $251 млн., на которые наложены ограничительные условия, связанные с поддержанием финансовых показателей на определенном уровне. Эти ограничительные условия требуют от Evraz Group S.A. 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. Согласно соответствующим кредитным договорам, с поправками, внесенными в июне 2013 г., эти соотношения проверяются дважды в год на основе консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A., начиная с 30 июня 2014 г. Нарушение значений одного или обоих коэффициентов означает наступление события невыполнения обязательств по указанным кредитным соглашениям, что, в свою очередь, может привести к дефолту по другим долговым инструментам Evraz Group S.A. и ее дочерних предприятий.

22. Кредиты и займы (продолжение)

В июне 2013 г. Группа решила внести изменения в некоторые кредитные договоры с совокупной суммой общей задолженности примерно 194 млн.евро. Согласно этим изменениям, проверка ограничений финансового обеспечения по кредитным договорам была приостановлена в отношении финансового 2013 г. Если такие изменения не были подписаны, Группа должна была считаться нарушившей финансовые ограничения. Группа выплатила в связи с этими изменениями банковские сборы и судебные расходы в размере примерно 1 млн.долл. США.

На 30 июня 2013 г. у Группы были обязательства по кредитным договорам на сумму $404 млн., которые содержали финансовые ограничения, которые могли быть нарушены после выпуска промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Группа исполнила эти обязательства в полном объеме и выполнила кредитные договоры в июле 2013 г.

В сентябре 2013 г. ООО «Распадская» погасила банковский кредит в размере $150 млн., чтобы снять риск технического дефолта в связи с этой задолженностью, которая могла привести к кросс-дефолту облигаций с процентной ставкой 7,75%, выпущенных ООО «Распадская».

В 2012 г. кредиторы по определенным банковским кредитам и держатели гарантированных облигаций с процентной ставкой 8,25% со сроком погашения в 2015 г. утвердили необходимые изменения к кредитным договорам и облигациям, сняв определенные финансовые ограничения. Группа понесла убытки в размере $7 млн.в отношении снятия этих ограничений.

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:

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
С безусловным обязательством банка	**437**	421	560
Без безусловного обязательства банка	**811**	725	762
Итого неиспользованные заемные средства	**$ 1 248**	$ 1 146	$ 1 322

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

Некоторые дочерние компании Группы, расположенные на территории России, предоставляют дополнительное пенсионное обеспечение и единоразовые 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 в момент наступления 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, но не выше 4% их ежемесячной заработной платы. Взносы Группы подлежат выплате сотрудникам начиная с даты выхода на пенсию.

Пенсионные планы с установленными взносами представляют собой отчисления Группы пенсионному фонду, фондам социального и медицинского страхования, фондам помощи безработным по установленным нормам, исходя из размера фонда оплаты труда. У Группы нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по последующим отчислениям в отношении произведенных выплат.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Украинские планы

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

В 2011 г. и ранее данные преференциальные пенсионные выплаты частично финансировались Государственным Пенсионном фондом. Украинские дочерние компании постепенно увеличивали данные компенсации, и начиная с 2012 г. они компенсируют 100% преференциальных пенсионных выплат. Кроме того, сотрудники получают единоразовые выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие компенсации в соответствии с коллективными договорами. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

В 2013 г. в результате изменений в пенсионном законодательстве было объявлено о ежегодной индексации величины пенсионных пособий не менее уровня индекса потребительских цен. Индексация пенсий в конкретном году зависит от наличия финансовых ресурсов у Государственного Пенсионного Фонда. Дочерние предприятия обязаны осуществлять преференциальные 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. 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 2-7% 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. Некоторые дочерние предприятия также предлагают участие в специализированном Сберегательном плане (401(k)) для всех сотрудников, попадающих под действие данного плана.

Прочие планы

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

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионными планам с установленными взносами составили:

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Расходы по планам с установленными взносами	**$ 488**	$ 412	$ 404

Планы с установленными выплатами

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

В 2013 г. не было существенных изменений в условиях планов, значительных сокращений планов или существенных погашений обязательств по плану.

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Компоненты чистого расхода по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах об операциях за 2013, 2012 и 2011 гг., а также суммы, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., относящиеся к планам с установленными выплатами, были следующими:

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

Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

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

Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

млн.долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	$ (6)	$ (3)	$ (20)	$ –	$ (29)
Чистые расходы по процентам	(17)	(8)	(10)	(2)	(37)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочными выплатам работникам	(5)	–	–	–	(5)
Стоимость прошлых услуг	(5)	–	(1)	–	(6)
Чистый расход по выплатам	$ (33)	$ (11)	$ (31)	$ (2)	$ (77)

Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

млн.долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	$ (7)	$ (5)	$ (17)	$ –	$ (29)
Чистые расходы по процентам	(16)	(9)	(8)	(2)	(35)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочными выплатам работникам	(12)	–	–	–	(12)
Стоимость прошлых услуг	(1)	24	(2)	–	21
Чистый расход по выплатам	$ (36)	$ 10	$ (27)	$ (2)	$ (55)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

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)	$ –	$ 30	$ –	$ 29
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	52	(11)	48	1	90
	$ 51	$ (11)	$ 78	$ 1	$ 119

Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

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	$ –	$ –	$ 27	$ –	$ 27
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	(20)	(5)	(75)	(1)	(101)
	$ (20)	$ (5)	$ (48)	$ (1)	$ (74)

Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

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	$ –	$ –	$ (24)	$ –	$ (24)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	(2)	(5)	(66)	–	(73)
	$ (2)	$ (5)	$ (90)	$ –	$ (97)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Фактические доходы по активам плана составили:

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Фактический доход по активам плана включая:	**$ 51**	$ 50	$ 1
Планы США и Канады	**52**	50	1
Российские планы	**(1)**	–	–

Нетто-обязательство по планам с установленными выплатами

31 декабря 2013 г.

млн.долл. США	**Российские планы**	**Украинские планы**	**Планы США и Канады**	**Прочие планы**	**Итого**
Обязательства по выплатам	**$ 232**	**$ 83**	**$ 728**	**$ 3**	**$ 1 046**
Активы плана	**(1)**	**–**	**(564)**	**–**	**(565)**
	231	**83**	**164**	**3**	**481**

31 декабря 2012 г.

млн.долл. США	**Российские планы**	**Украинские планы**	**Планы США и Канады**	**Прочие планы**	**Итого**
Обязательства по выплатам	$ 251	$ 68	$ 793	$ 3	$ 1 115
Активы плана	(1)	–	(537)	–	(538)
	250	68	256	3	577

31 декабря 2011 г.

млн.долл. США	**Российские планы**	**Украинские планы**	**Планы США и Канады**	**Прочие планы**	**Итого**
Обязательства по выплатам	$ 203	$ 65	$ 700	$ 21	$ 989
Активы плана	(1)	–	(470)	–	(471)
	202	65	230	21	518

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 2010 г.	**$ 191**	**$ 77**	**$ 166**	**$ 24**	**$ 458**
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	36	(10)	27	2	55
Взносы работодателя	(15)	(7)	(52)	(1)	(75)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	2	5	90	–	97
Курсовая разница	(12)	–	(1)	(4)	(17)
На 31 декабря 2011 г.	**202**	**65**	**230**	**21**	**518**
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	33	11	31	2	77
Взносы работодателя	(16)	(8)	(54)	(2)	(80)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	20	5	48	1	74
Выбытие дочерних предприятий	(1)	(5)	–	–	(6)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	–	–	–	(18)	(18)
Курсовая разница	12	–	1	(1)	12
На 31 декабря 2012 г.	**250**	**68**	**256**	**3**	**577**
Изменение обязательства в результате объединения бизнеса	58	–	–	–	58
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	30	13	30	1	74
Взносы работодателя	(25)	(9)	(40)	(1)	(75)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(51)	11	(78)	(1)	(119)
Выбытие дочерних предприятий	(10)	–	–	–	(10)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	–	–	–	5	5
Курсовая разница	(21)	–	(4)	(4)	(29)
На 31 декабря 2013 г.	**$ 231**	**$ 83**	**$ 164**	**$ 3**	**$ 481**

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Движение обязательств по выплатам

млн.долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2010 г.	**$ 192**	**$ 77**	**$ 629**	**$ 24**	**$ 922**
Расходы по процентам	16	9	33	2	60
Стоимость текущих услуг	7	5	17	–	29
Стоимость прошлых услуг	1	(24)	2	–	(21)
Выплаченные вознаграждения	(15)	(7)	(39)	(1)	(62)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	(15)	3	1	–	(11)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(7)	(4)	62	–	51
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	36	6	3	–	45
Курсовая разница	(12)	–	(8)	(4)	(24)
На 31 декабря 2011 г.	**203**	**65**	**700**	**21**	**989**
Расходы по процентам	17	8	33	2	60
Стоимость текущих услуг	6	3	20	–	29
Стоимость прошлых услуг	5	–	1	–	6
Выплаченные вознаграждения	(16)	(8)	(44)	(2)	(70)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	2	–	1	–	3
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	25	3	72	–	100
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(2)	2	2	1	3
Выбытие дочерних предприятий	(1)	(5)	–	–	(6)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	–	–	–	(18)	(18)
Курсовая разница	12	–	8	(1)	19
На 31 декабря 2012 г.	**251**	**68**	**793**	**3**	**1 115**
Изменение обязательства в результате объединения бизнеса	58	–	–	–	58
Расходы по процентам	20	9	31	1	61
Стоимость текущих услуг	12	4	23	1	40
Стоимость прошлых услуг	7	–	–	–	7
Выплаченные вознаграждения	(24)	(9)	(43)	(1)	(77)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	25	–	23	–	48
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(61)	11	(71)	(2)	(143)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(3)	–	–	–	(3)
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана	(2)	–	(2)	–	(4)
Выбытие дочерних предприятий	(10)	–	–	–	(10)
Перевод в обязательства, напрямую	–	–	–	5	5

связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи					
Курсовая разница	(21)	–	(26)	(4)	(51)
На 31 декабря 2013 г.	**$ 232**	**$ 83**	**$ 728**	**$ 3**	**$ 1 046**

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами был следующим:

Годы	2013	2012	2011
Российские планы	10,0	11,8	10,4
Украинские планы	10,0	9,9	9,9
Планы США и Канады	14,4	15,8	13,8
Прочие планы	10,0	10,7	11,9

Изменение справедливой стоимости активов плана

млн.долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2010 г.	**$ 1**	**$ –**	**$ 463**	**$ –**	**$ 464**
Процентный доход по активам плана	–	–	25	–	25
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	–	–	(24)	–	(24)
Взносы работодателя	15	7	52	1	75
Выплаченные вознаграждения	(15)	(7)	(39)	(1)	(62)
Курсовая разница	–	–	(7)	–	(7)
На 31 декабря 2011 г.	1	–	470	–	471
Процентный доход по активам плана	–	–	23	–	23
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	–	–	27	–	27
Взносы работодателя	16	8	54	2	80
Выплаченные вознаграждения	(16)	(8)	(44)	(2)	(70)
Курсовая разница	–	–	7	–	7
На 31 декабря 2012 г.	1	–	537	–	538
Процентный доход по активам плана	–	–	22	–	22
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	(1)	–	30	–	29
Взносы работодателя	25	9	40	1	75
Выплаченные вознаграждения	(24)	(9)	(43)	(1)	(77)
Курсовая разница	–	–	(22)	–	(22)
На 31 декабря 2013 г.	**$ 1**	**$ –**	**$ 564**	**$ –**	**$ 565**

Сумма взносов, которую предполагается выплатить в пенсионные планы с установленными выплатами в 2014 г., составляет примерно $78 млн.

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

	2013		2012		2011	
	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые
Планы США и Канады:						
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	42%	38%	43%	18%	38%	18%
Корпоративные облигации и векселя	15%	1%	12%	12%	10%	14%
Государственные облигации и векселя	–	–	–	8%	–	10%
Недвижимость	–	2%	–	2%	–	3%

Денежные средства	–	2%	–	5%	–	7%
	57%	43%	55%	45%	48%	52%

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

	2013				2012				2011			
	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	8%	14,0%	4,3-4,9%	3-8,3%	7%	14,0%	3,9-5,1%	2,0-6,8%	8%	14,0%	4,0-5,3%	4,0-6,6%
Будущий рост пенсий	6%	6%	–	3%	8%	8%	–	2%	8%	8%	–	3%
Будущий рост заработной платы	6%	7%	3,1-4%	–	8%	8%	3,1-3,5%	3%	8%	8%	3,0-3,1%	2,0-6,3%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	67,5	64,2	82,5-85,2	76,6-81	65,8	64,2	83,0-84,7	73,3-81,1	65,8	64,2	83,0-83,5	72,7-81,1
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	78,3	74,7	86,7-87,7	74,2-87	74,3	74,7	84,7-85,9	68,2-86,9	74,3	74,7	85,5-85,8	71,1-86,9
Уровень роста расходов на здравоохранение	–	–	6,1-7%	7,9%	–	–	6-7%	7,0-7,3%	–	–	6,5-7%	7,3-7,5%

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

		Влияние на обязательства по планам с установленными выплатами, млн.долл. США			
	Разумное изменение допущения	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	10%	$(16)	$(8)	$(45)	$(2)
	(10%)	19	10	52	2
Будущий рост пенсий	10%	12	2	–	–
	(10%)	(11)	(2)	–	–
Будущий рост заработной платы	10%	2	2	2	–
	(10%)	(2)	(2)	(2)	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	1	2	1	14	–
	(1)	(2)	(1)	(15)	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	1	2	–	4	–
	(1)	(2)	–	(5)	–
Уровень роста расходов на здравоохранение	10%	–	–	1	–
	(10%)	–	–	(1)	–

В следующей таблице показано влияние применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 в 2013 г.: увеличение/(уменьшение) сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 г. и за закончившийся год, по сравнению с суммами, которые были указаны в соответствии с предыдущей учетной политикой.

млн.долл. США	**2013**
Отчет об операциях	
Себестоимость продаж	**$ (12)**
Выплата процентов	**13**
Отчет о финансовом положении	
Прочие внеоборотные активы	**(44)**
Обязательства по выплатам работникам	**258**
Накопленная прибыль	**90**
Курсовая разница	**8**
Неконтрольным долям участия	**(1)**

24. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

млн.долл. США	2013		2012		2011	
	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие
Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	**$ 191**	**$ 24**	$ 252	$ 14	$ 283	$ 27
Судебные иски	**–**	**8**	–	12	–	15
Прочие резервы	**3**	**7**	5	6	2	11
	$ 194	**$ 39**	$ 257	$ 32	$ 285	$ 53

Изменения в резервах в 2013, 2012 и 2011 гг., закончившихся 31 декабря, были следующими:

млн.долл. США	Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	Судебные иски	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2010 г.	**$ 305**	**$ 17**	**$ 11**	**$ 333**
Дополнительные резервы	45	20	19	84
Увеличение резервов с течением времени	19	–	–	19
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(8)	–	–	(8)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	(9)	(1)	–	(10)
Использовано в течение года	(12)	(12)	(14)	(38)
Сторно неиспользованного резерва	(2)	(8)	(2)	(12)
Курсовая разница	(28)	(1)	(1)	(30)
На 31 декабря 2011 г.	**310**	**15**	**13**	**338**
Дополнительные резервы	27	18	21	66
Увеличение резервов с течением времени	19	–	–	19
Эффект от изменения ставки дисконтирования	35	–	–	35
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	(1)	(4)	–	(5)
Использовано в течение года	(7)	(11)	(20)	(38)
Сторно неиспользованного резерва	(6)	(6)	(1)	(13)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(120)	(1)	(2)	(123)
Курсовая разница	9	1	–	10
На 31 декабря 2012 г.	**266**	**12**	**11**	**289**
Дополнительные резервы	49	6	24	79
Увеличение резервов с течением времени	17	–	–	17
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(31)	–	–	(31)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	3	(2)	–	1
Использовано в течение года	(9)	(3)	(20)	(32)
Сторно неиспользованного резерва	(7)	(5)	(5)	(17)
Изменения в результате объединения бизнеса	16	–	1	17
Перевод в обязательства,	(72)	–	–	(72)

напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи				
Курсовая разница	(17)	–	(1)	(18)
На 31 декабря 2013 г.	**$ 215**	**$ 8**	**$ 10**	**$ 233**

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 1,1% до 14% годовых в 2013 г. (2012 и 2011 гг.: от 3,7% до 14%). Ожидается, что основная часть расходов будет понесена в период с 2061 по 2090 гг.

25. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 22)	**$ 219**	$ 115	$ 209
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor	**8**	12	16
Отложенные обязательства в связи с приобретением компании «Инпром»	**–**	10	11
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	**14**	14	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	**5**	7	2
Налоговые обязательства	**9**	18	26
Обязательства по финансовому лизингу	**6**	13	39
Прочие обязательства перед связанными сторонами	**2**	–	–
Прочие обязательства	**51**	16	16
	314	205	333
Минус: текущая часть (Примечание 26)	**(84)**	(24)	(22)
	$ 230	$ 181	$ 311

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. Группа заключила валютные и процентные своп договоры, в соответствии с которыми она согласилась выплачивать проценты, деноминированные в долларах США, по ставкам от 3,06% до 8,90% годовых плюс номинал в долларах США в обмен на проценты, деноминированные в рублях, плюс номинал в рублях. Операции по обмену осуществляются приблизительно в даты погашения обязательств по облигациям.

Информация по своп договорам 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 9,25% к погашению в 2013 г.	2010	15 000	14 778	$ 500	5,75% - 5,90%

Облигации с процентной ставкой 13,5% к погашению в 2014 г.	2009	20 000	14 019	475	7,50% - 8,90%
Облигации с процентной ставкой 9,95% к погашению в 2015 г.	2010	15 000	14 997	491	5,65% - 5,88%
Облигации с процентной ставкой 8,40% к погашению в 2016 г.	2011	20 000	19 996	711	4,45% - 4,60%
Облигации с процентной ставкой 8,75% к погашению в 2015 г.	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	Сумма основного долга по облигациям	Хеджированная сумма	Сумма по своп договору
На 31 декабря 2011 г., млн.долл. США	**2 174**	**1 981**	**2 177**
На 31 декабря 2012 г., млн.долл. США	**2 305**	**2 101**	**2 177**
На 31 декабря 2013 г., млн.долл. США	**1 799**	**1 612**	**1 798**

Своп договоры не были признаны инструментами хеджирования денежных потоков либо справедливой стоимости. Группа отразила производные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая была определена с использованием оценочных методов.

Справедливая стоимость была рассчитана как приведенная на отчетную дату стоимость ожидаемых будущих денежных потоков в соответствии с условиями договоров. Будущие денежные потоки, деноминированные в российских рублях, были переведены в доллары США путем использования кривой форвардных курсов «доллар США/российский рубль». В качестве ставки дисконтирования в расчетах использовались кривые беспоставочных процентных форвардов и кривые процентных ставок для долларовой составляющей свопа на отчетные даты.

25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (продолжение)

В 2013, 2012 и 2011 гг. изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере $(106) млн., $96 млн.и $(176) млн.соответственно, вместе с реализованной прибылью от своп-сделок на сумму $51 млн., $81 млн.и $66 млн.соответственно, были признаны в составе прибыли/(убытка) по финансовым активам и обязательствам в консолидированном отчете об операциях (Примечание 7).

В марте 2013 г. после погашения облигаций с процентной ставкой 9,25% наступил срок платежа по соответствующим своп договорам.

Обязательства по нефиксированному вознаграждению

Обязательства по нефиксированному вознаграждению за приобретение предприятия представляют собой дополнительные выплаты в связи с приобретением Stratcor в 2006 г. Данное вознаграждение может выплачиваться каждый год до 2019 г. Сумма выплат зависит от уровня отклонения средних цен на пентоксид ванадия от определенного уровня и ограничена верхним пределом. В 2013 и 2012 гг. требования по выплатам данного вознаграждения Группой отсутствовали вследствие того, что цены на рынке пентоксида ванадия изменялись в пределах, указанных в договоре. В 2011 г. Группа выплатила $3 млн.

26. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	**$ 969**	$ 1 100	$ 1 147
Начисленная заработная плата	**225**	249	254
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 25)	**84**	24	22
Прочая кредиторская задолженность	**117**	41	50
	$ 1 395	$ 1 414	$ 1 473

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:

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
НДС	**$ 88**	$ 87	$ 81
Социальные налоги	**64**	61	53
Налог на имущество	**14**	11	17
Земельный налог	**10**	11	10
НДФЛ	**14**	14	12
Прочие налоги, штрафы и пени	**12**	11	15
	$ 202	$ 195	$ 188

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения договорных 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 большое 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 2013 г. крупнейшими покупателями являлись ОАО «Российские железные дороги» и Enbridge Inc. (3,7% и 3,2% 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.

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

млн.долл. США	**2013**	2012	2011
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	**$ 18**	$ 4	$ 22
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	**90**	51	10
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	**68**	733	57
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	**895**	899	974
Займы выданные	**31**	31	62
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	**13**	12	8
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	**1 576**	1 320	801
	$ 2 691	$ 3 050	$ 1 934

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

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере $3 млн., 0 млн.и 0 млн.на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. соответственно.

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

млн.долл. США	2013		2012		2011	
	Общая сумма	**Резерв**	**Общая сумма**	**Резерв**	**Общая сумма**	**Резерв**
Непросроченная	**$ 604**	**$ (1)**	$ 759	$ (16)	$ 846	$ (5)
Просроченная	**394**	**(58)**	284	(85)	306	(103)
менее 6 месяцев	**324**	**(3)**	198	(11)	204	(24)
6-12 месяцев	**21**	**(8)**	20	(11)	30	(16)
более года	**49**	**(47)**	66	(63)	72	(63)
	$ 998	**$ (59)**	$ 1 043	$ (101)	$ 1 152	$ (108)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

млн.долл. США	2013	2012	2011
По состоянию на 1 января	**$ (101)**	$ (108)	$ (117)
Начислено в течение года	**(8)**	(14)	(45)
Использовано в течение года	**36**	25	47
Выбытие дочерних предприятий	**7**	–	–
Курсовая разница	**7**	(4)	7
На 31 декабря	**$ (59)**	$ (101)	$ (108)

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.

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

Риск ликвидности (продолжение)

Группа 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.

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

Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

млн долл. США	По требованию	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	$ –	$ 847	$ 635	$ 1 186	$ 3 075	$ 1 053	$ 6 796
Проценты	–	7	492	412	627	106	1 644
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	–	–	1	3	4
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	29	53	72	152	28	334
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	883	1 180	1 670	3 855	1 190	8 778
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	81	148	18	25	672	66	1 010
Проценты	–	10	25	33	31	5	104
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	1	1	2	–	4
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	81	158	44	59	705	71	1 118
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в прочие обязательства	–	–	1	2	2	2	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	236	734	116	–	–	–	1 086
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	326	125	6	–	–	–	457
Дивиденды к уплате	5	–	–	–	–	–	5
Итого беспроцентная задолженность	567	859	123	2	2	2	1 555
	$ 648	$ 1 900	$ 1 347	$ 1 731	$ 4 562	$ 1 263	$ 11 451

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

Риск ликвидности (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

млн.долл. США	По требованию	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	$ 7	$ 501	$ 795	$ 678	$ 2 393	$ 1 380	$ 5 754
Проценты	–	23	404	396	647	58	1 528
Обязательства по финансовому лизингу	–	1	2	4	8	3	18
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	14	3	21	100	24	162
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	7	539	1 204	1 099	3 148	1 465	7 462
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	158	119	112	359	1 601	76	2 425
Проценты	–	22	68	84	121	7	302
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	158	141	180	443	1 722	83	2 727
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в прочие обязательства	–	1	–	3	2	2	8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	266	809	66	–	–	–	1 141
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	218	39	–	–	–	–	257
Задолженность по опционам на продажу акций дочерних предприятий	–	–	4	6	–	–	10
Дивиденды к уплате	8	–	–	–	–	–	8
Итого беспроцентная задолженность	492	849	70	9	2	2	1 424
	$ 657	$ 1 529	$ 1 454	$ 1 551	$ 4 872	$ 1 550	$ 11 613

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

Риск ликвидности (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

млн.долл. США	По требованию	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	$ 1	$ 27	$ 1 019	$ 2 338	$ 1 374	$ 4 763
Проценты	–	23	420	395	741	159	1 738
Обязательства по финансовому лизингу	–	1	3	4	10	3	21
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	1	1	6	53	178	23	262
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	5	26	456	1 471	3 267	1 559	6 784
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	158	213	129	268	1 671	56	2 495
Проценты	–	22	68	82	148	6	328
Обязательства по финансовому лизингу	–	4	8	7	8	–	27
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	158	239	205	357	1 827	64	2 850
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в прочие обязательства	–	–	–	–	–	4	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	238	949	10	–	–	–	1 197
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	67	31	–	–	–	–	98
Задолженность по опционам на продажу акций дочерних предприятий	9	–	–	–	11	–	20
Дивиденды к уплате	9	–	–	–	–	–	9
Итого беспроцентная задолженность	323	980	10	–	11	4	1 328
	$ 486	$ 1 245	$ 671	$ 1 828	$ 5 105	$ 1 627	$ 10 962

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы, полученные в размере $1 млн., 0 млн.и 0 млн.на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. 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.

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.

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

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

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.

	2013		2012		2011	
	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения
		Млн.долл. США		*Млн.долл. США*		*Млн.долл. США*
Обязательства, выраженные в долл. США						
Снижение ставки LIBOR	**(2)**	**$ –**	(2)	$ –	(6)	$ 1
Увеличение ставки LIBOR	**2**	**–**	2	–	6	(1)
Обязательства, выраженные в евро						
Снижение ставки EURIBOR	**(5)**	**–**	(4)	–	(15)	–
Увеличение ставки EURIBOR	**5**	**$ –**	4	$ –	15	$ –

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 Группа частично застрахована от риска изменения обменного курса, поскольку выручка, деноминированная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

млн.долл. США	2013	2012	2011
Долл. США/Рубли	**$ (2 686)**	$ (1 478)	$ 4 402
Евро/Рубли	**(337)**	(382)	(321)
Евро/Долл. США	**108**	109	127
Долл. США/Долл. Канады	**(209)**	(24)	(995)
Евро/Чешские кроны	**(18)**	4	35
Долл. США/Чешские кроны	**(155)**	(176)	(229)
Долл. США/Ранды ЮАР	**(32)**	(9)	14
Евро/Ранды ЮАР	**26**	69	77
Долл. США/Украинские гривны	**(48)**	(168)	(156)
Рубли/Украинские гривны	**15**	28	(1)

Анализ чувствительности

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

	2013		2012		2011	
	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	**(10,10)**	**271**	(11,09)	164	(11,36)	(500)
	15,00	**(403)**	11,09	(164)	11,36	500
Евро/Рубли	**(7,79)**	**26**	(8,12)	31	(8,27)	27
	15,00	**(51)**	8,12	(31)	8,27	(27)
Евро/Долл. США	**(7,76)**	**(8)**	(8,45)	(9)	(11,37)	(15)
	7,76	**8**	8,45	9	11,37	15
Долл. США/Долл. Канады	**(5,83)**	**12**	(6,69)	2	(9,75)	97
	5,83	**(12)**	6,69	(2)	9,75	(97)
Евро/Чешские кроны	**(5,85)**	**1**	(6,38)	–	(5,87)	(2)
	5,85	**(1)**	6,38	–	5,87	2
Долл. США/Чешские кроны	**(10,82)**	**17**	(12,64)	22	(13,96)	32
	10,82	**(17)**	12,64	(22)	13,96	(32)
Долл. США/Ранды ЮАР	**(16,21)**	**5**	(19,27)	2	(17,34)	(2)
	16,21	**(5)**	19,27	(2)	17,34	2
Евро/Ранды ЮАР	**(15,17)**	**(4)**	(12,09)	(8)	(13,14)	(10)
	15,17	**4**	12,09	8	13,14	10
Долл. США/Украинские гривны	**–**	**–**	(0,08)	–	(0,33)	1
	30	**(14)**	0,08	–	0,33	(1)
Рубли/Украинские гривны	**–**	**–**	(11,07)	(3)	(11,33)	–
	13	**2**	11,07	3	11,33	–

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

Помимо эффектов изменения валютных курсов, раскрытых выше, Группа также подвержена валютному риску в отношении производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 25). Влияние валютного риска на справедливую стоимость таких производных финансовых инструментов раскрыто в таблице ниже.

	2013		2012		2011	
	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	**(10,10)**	**183**	(11,09)	271	(11,36)	252
	15,00	**(213)**	11,09	(217)	11,36	(201)

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:

	2013			2012			2011		
млн.долл. США	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**30**	–	–	21	–	–	17	–	–
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	–	–	–	–	2	–	–	–	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)	–	**219**	–	–	115	–	–	209	–
Отложенные обязательства, связанные с приобретением компании ОАО «Инпром»	–	–	–	10	–	–	11	–	–

(Примечание 25)									
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor (Примечание 25)	–	–	8	–	–	12	–	–	16
Задолженность по опционам на продажу акций дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	9

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

млн.долл. США	2013		2012		2011	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	**$ 209**	**$ 249**	$ 105	$ 131	$ 104	$ 115
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	**776**	**814**	2 115	1 956	2 109	1 943
Облигации с процентной ставкой 8,875% к погашению в 2013 г.	**–**	**–**	542	554	535	567
Облигации с процентной ставкой 8,25% к погашению в 2015 г.	**569**	**621**	562	643	560	588
Облигации с процентной ставкой 7,40% к погашению в 2017 г.	**605**	**634**	604	642	–	–
Облигации с процентной ставкой 9,5% к погашению в 2018 г.	**505**	**568**	503	591	501	529
Облигации с процентной ставкой 6,75% к погашению в 2018 г.	**855**	**858**	854	889	853	769
облигации с процентной ставкой 6,50% к погашению в 2020 г.	**1 007**	**951**	–	–	–	–
Облигации с процентной ставкой 9,25% к погашению в 2013 г.	**–**	**–**	506	508	476	480
Облигации с процентной ставкой 13,5% к погашению в 2014 г.	**627**	**645**	675	728	635	693
Облигации с процентной ставкой 8,75% к погашению в 2015 г.	**122**	**121**	–	–	–	–
Облигации с процентной ставкой 9,95% к погашению в 2015 г.	**466**	**464**	501	511	472	485
Облигации с процентной ставкой 8,40% к погашению в 2016 г.	**614**	**592**	661	630	623	563
Обязательства по облигациям с процентной ставкой 7,75% к погашению в 2017 г., приобретенные в результате объединения бизнеса (Примечание 4)	**431**	**417**	–	–	–	–
Прочие обязательства	**–**	**–**	1	1	1	1
	$ 6 786	**$ 6 934**	$ 7 629	$ 7 784	$ 6 869	$ 6 733

Справедливая стоимость неконвертируемых облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1). Справедливая стоимость 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 финансовые инструменты деноминированы	**2013**	**2012**	**2011**
Долл. США	**4,5 – 8,2%**	7,5 – 8,6%	8,2 – 9,1%
Евро	**2,7%**	2,9%	3,2%
Рубли	**10,4%**	9,2%	9,7%

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 2013 г. 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.

Требования к капиталу, предъявляемые некоторыми кредитными соглашениями, включали ограничение минимальной величины консолидированного капитала Evraz Group S.A. за вычетом гудвилла, установленное на уровне $2 000 млн. В течение 2011-2013 гг. Группа выполняла данное требование. В июне 2013 г. данное требование было отменено.

29. Неденежные операции

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

млн.долл. США	**2013**	**2012**	**2011**
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	**$ 148**	$ 144	$ 93
Приобретение основных средств путем зачета дебиторской задолженности	**–**	–	10
Заем, предоставленный партнеру по проекту Межегейского угольного месторождения	**2**	7	36
Приобретение неконтрольной доли в проекте Межегейского угольного месторождения в счет зачета займа, выданного Группой (Примечание 4)	**–**	40	–
Балансовая стоимость конвертируемых облигаций, переведенная в капитал при преобразовании задолженности (Примечание 22)	**–**	–	553

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, Европейском Союзе, США, Канаде и ЮАР. Россия, Украина и ЮАР 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.

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.

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 на конец отчетного периода, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях налогового законодательства и нормативной базы и не начислены в прилагаемой финансовой отчетности, составляет около $60 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 г. обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно $348 млн.

В 2010 г. Группа заключила соглашение на 20-летний период на поставку кислорода, азота и аргона третьей стороной. Цена по договору складывается из фиксированного и плавающего компонентов. Фиксированная часть приблизительно составляет 256 млн.евро. Данное соглашение подпадает под действие Интерпретации КИМСФО 4 «Как определить, имеет ли сделка признак аренды». По состоянию на 31 декабря 2013 г. начало срока аренды еще не наступило.

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. В 2014 г. Группа планирует израсходовать около 114 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. Руководство Группы полагает, что какие-либо неудовлетворенные иски или претензии, связанные с загрязнением окружающей среды, 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 2014 по 2022 гг., согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2013 г. расходы на реализацию этих программ оцениваются в $262 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. Регулярный пересмотр оценок может значительно повлиять на будущие операционные результаты.

По оценкам руководства Группы, сумма потенциальных обязательств на конец отчетного периода, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях налогового законодательства или договоров, и не начислены в прилагаемой финансовой отчетности, составляет около $6 млн.

31. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов за услуги, оказанные Группе, представлено ниже:

млн долл. США	**2013**	2012	2011
Аудит материнской компании Группы	**$ 2**	$ 2	$ 4
Аудит дочерних компаний	**5**	5	7
Итого аудиторские услуги	**7**	7	11
Услуги, связанные с операциями на рынках капитала	**–**	–	3
Прочие неаудиторские услуги	**1**	1	2
Итого прочие услуги	**1**	1	5
	$ 8	$ 8	$ 16

32. События после отчетной даты

Выпуск акций

27 января 2014 г. компания EVRAZ plc выпустила 33 944 928 акций в связи с исполнением варрантов, включенных в стоимость покупки «Распадская» (Примечание 4).

32. События после отчетной даты (продолжение)

Продажа EVRAZ Vitkovice Steel

3 апреля 2014 года Группа продала третьей стороне свою дочернюю компанию EVRAZ Vitkovice Steel (далее по тексту – «EVS»). Данный сталепрокатный завод, расположенный в Чехии, был включен в стальной сегмент Группы и классифицирован как актив, удерживаемый для продажи, в 2013 году (Примечание 12).

Денежное вознаграждение за бизнес составило $287 млн. при условии нулевого чистого долга и наличия среднего рабочего капитала в размере $75 млн. По состоянию на 31 декабря 2013 года чистый долг EVS перед третьими сторонами составлял $69 млн., долг перед компаниями Группы - $127 млн. и рабочий капитал был равен $55 млн.

В результате продажи накопленная положительная курсовая разница EVS, составляющая $61 млн. на 31 декабря 2013 года, будет переклассифицирована из капитала в консолидированную прибыль Группы в финансовой отчетности за 2014 год.

Дивиденды

8 апреля 2014 г. Совет директоров компании EVRAZ plc предложил объявить специальные дивиденды в размере 90,4 млн.долл. США, что составляет 0,06 долл. США на акцию. Дивиденды будут выплачены из выручки от продажи компании EVRAZ Vitkovice Steel.

Independent Auditor's Report To The Members Of EVRAZ PLC

We present our audit report on the Group and Company Financial Statements (as defined below) of EVRAZ plc, which comprise the Group Primary Statements and related notes set out on pages 115 to 192 and the Company Primary Statements and related notes set out on pages 193 to 201.

Opinion on the Financial Statements

In our opinion EVRAZ plc's Financial Statements (the "Financial Statements"):

- give a true and fair view of the state of the Group and of the Parent Company's affairs as at 31 December 2014 and of the Group and Parent Company's loss for the year then ended;
- have been properly prepared in accordance with IFRSs as adopted by the European Union; and
- have been prepared in accordance with the requirements of the Companies Act 2006 and, as regards the Group Financial Statements, Article 4 of the IAS Regulation.

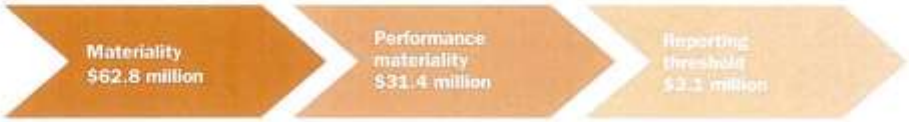
Overview

Materiality	Overall Group materiality of $62.8 million which represents 2.7% of EBITDA
Audit scope	We performed an audit of the complete financial information of five components and audit procedures on specific balances, where we consider the risk of material misstatement to be higher, for a further 10 components. The 15 reporting components where we performed audit procedures accounted for 87% of the Group's EBITDA and 90% of the Group's revenue (of which 71% and 66% of these metrics were covered by full scope components). For the remaining 54 reporting components in the Group we have performed other procedures appropriate to respond to the risk of material misstatement. We have obtained an understanding of the entity-level controls of the Group which assisted us in identifying and assessing risks of material misstatement due to fraud or error, as well as assisting us in determining the most appropriate audit strategy.
Areas of focus	Goodwill and non-current asset impairment. Going concern. Political disturbances and economic sanctions. Impact of foreign exchange rate fluctuations. Changes in reportable segments.
What has changed	Changes in our scope since the 2013 audit included increased procedures undertaken on the Group's North American operations in response to the potential IPO of that part of the business and a reduction in scope of some of the Group's Russian operations. Following the removal of the requirement for separate audited financial statements in respect of the Russian entities in the current year, we have assessed their scope solely based on their potential impact on the financial results and position of the Group. We increased our focus on the risks associated with political disturbances and economic sanctions in the current year due to the evolving situation in Russia. The focus on the Group's assets held for sale reduced as a result of the decrease in the significance of these assets. The impact of foreign exchange and segmental reporting are new areas of focus for the current year given the significant devaluation of the Russian Rouble in the year and changes to internal management reporting.

Our application of materiality

The scope of our work is influenced by materiality. We apply the concept of materiality in planning and performing the audit, in evaluating the effect of identified misstatements on the audit and in forming our audit opinion.

As we develop our audit strategy, we determine materiality at the overall level and at the individual account level (referred to as our 'performance materiality').



Materiality

The magnitude of an omission or misstatement that, individually or in the aggregate could reasonably be expected to influence the economic decisions of the users of the Financial Statements.

We determined materiality for the Group to be $62.8 million (2013: $54.7 million), which we set at 2.7% (2013: 3%) of EBITDA. We decreased our materiality as a percentage of EBITDA in the current year in response to the increased risk profile of the economic environment in which the Group operates. Our materiality amount provides a basis for determining the nature and extent of our risk assessment procedures, identifying and assessing the risk of material misstatement and determining the nature and extent of further audit procedures. Materiality is assessed on both quantitative and qualitative grounds. With respect to disclosure and presentational matters, amounts in excess of the quantitative thresholds above may not be adjusted if their effect is not considered to be material on a qualitative basis.

Rationale for basis

We have used an earnings based measure as our basis of materiality. It was considered inappropriate to calculate materiality using group profit or loss before tax due to the historic volatility of this metric. EBITDA is a key performance indicator for the Group and is also a key metric used by the Group in the assessment of the performance of management. We also noted that market and analyst commentary on the performance of the Group uses EBITDA as a key metric. We therefore, considered EBITDA to be the most appropriate performance metric on which to base our materiality calculation as we considered that to be the most relevant performance measure to the stakeholders of the entity.

Performance materiality

The application of materiality at the individual account or balance level. It is set at an amount to reduce to an appropriately low level the probability that the aggregate of uncorrected and undetected misstatements exceeds materiality.

On the basis of our risk assessment, together with our assessment of the Group's overall control environment, our judgment was that overall performance materiality for the Group should be 50% (2013: 50%) of materiality, namely $31.4 million (2013: $27.3 million).

Audit work on individual components is undertaken using a percentage of our total performance materiality. This percentage is based on the size of the component relative to the Group as a whole and our assessment of the risk of misstatement at that component. In the current year the range of performance materiality allocated to components was $6.3 million to $22.0 million.

Reporting threshold

An amount below which identified misstatements are considered as being clearly trivial.

We agreed with the Audit Committee that we would report to the Committee all audit differences in excess of $3.1 million (2013: $2.7 million), as well as differences below that threshold that, in our view, warranted reporting on qualitative grounds.

We evaluate any uncorrected misstatements against both the quantitative measures of materiality discussed above and in light of other relevant qualitative considerations.

Scope of the audit of the Financial Statements

An audit involves obtaining evidence about the amounts and disclosures in the Financial Statements sufficient to give reasonable assurance that the Financial Statements are free from material misstatement, whether caused by fraud or error. This includes an assessment of: whether the accounting policies are appropriate to the Group's circumstances and have been consistently applied and adequately disclosed; the reasonableness of significant accounting estimates made by the directors; and the overall presentation of the Financial Statements. In addition, we read all the financial and non-financial information in the Annual Report to identify material inconsistencies with the audited Financial Statements and to identify any information that is apparently materially incorrect based on, or materially inconsistent with, the knowledge acquired by us in the course of performing the audit. If we become aware of any apparent material misstatements or inconsistencies we consider the implications for our report.

Tailoring the scope

Our assessment of audit risk, our evaluation of materiality and our allocation of performance materiality determine our audit scope for each entity within the Group which, when taken together, enable us to form an opinion on the Consolidated Financial Statements under International Standards on Auditing (UK and Ireland). We take into account size, risk profile, changes in the business environment and other factors when assessing the level of work to be performed at each entity.

The EVRAZ Group has centralised processes and controls over the key areas of our audit focus with responsibility lying with group management for the majority of judgemental processes and significant risk areas. We have tailored our audit response accordingly and thus, for the majority of our focus areas, audit procedures were undertaken directly by the Group audit team with testing undertaken by the Component audit teams on the verification of operational data and other routine processes.

In assessing the risk of material misstatement to the Group Financial Statements, and to ensure we had adequate quantitative coverage of significant accounts, of the 69 reporting components of the Group we selected 15 components covering entities within Russia, Ukraine, Switzerland and the USA, which represent the principal business units within the Group.

Of the 15 components selected we performed an audit of the complete financial information of five components (full scope components), which were selected based on their size or risk characteristics. For the remaining 10 selected components (specific scope components) we performed audit procedures on specific selected accounts within the component that we considered had the potential for the greatest impact on the amounts in the Group Financial Statements either because of the size of these accounts or their risk profile.

The 15 reporting components where we performed audit procedures accounted for 87% of the Group EBITDA and 90% of the Group's revenue. A further breakdown of the size of these components compared to key metrics of the Group is provided below.



For the remaining 54 components, we performed other procedures, including analytical review, testing of consolidation journals and intercompany eliminations and foreign currency translation recalculations to respond to any potential significant risks of material misstatement to the Group Financial Statements.

We have obtained an understanding of the entity-level controls of the Group as a whole which assisted us in identifying and assessing risks of material misstatement due to fraud or error, as well as assisting us in determining the most appropriate audit strategy.

Changes from the prior year

Our scope allocation in the current year is broadly consistent with 2013 in terms of overall coverage of the Group and the number of full and specific scope entities. However we have made some changes in the identity of components subject to full and specific scope audit procedures. Changes in our scope since the 2013 audit include increased procedures undertaken on the Group's North American operations in response to the potential IPO of that part of the business and a reduction in scope of some of the Group's Russian operations. Following the removal of the requirement for separate audited financial statements in respect of the Russian entities in the current year, we have assessed their scope solely based on their potential impact on the financial results and position of the Group.

Involvement with component teams

In establishing our overall approach to the Group audit we determined the type of work that needed to be undertaken at each of the components by us, as the Group audit team or by component auditors from other EY global network firms operating under our instruction. Of the 10 specific scope components selected audit procedures were performed on five of these directly by the Group audit team. For the components where the work was performed by component auditors, we determined the appropriate level of involvement to enable us to determine that sufficient audit evidence had been obtained as a basis for our opinion on the Group as a whole.

During the current year's audit cycle visits were undertaken by the Group audit team to component teams in Russia and Ukraine. These visits involved discussing the audit approach with the component team and any issues arising from the work. The Group audit team visited the component team in the USA in 2013 but not in the current year's audit cycle. For 2014 the main focus of the Group audit team was on the Russian and Ukrainian entities in response to the increased risk of the economic environment in those areas. The Group audit team interacted regularly with the component teams where appropriate during various stages of the audit, reviewed key working papers and were responsible for the scope and direction of the audit process. This, together with the additional procedures performed at group level, gave us appropriate audit evidence for our opinion on the Group Financial Statements.

Integrated team structure

The overall audit strategy is determined by the senior statutory auditor, Ken Williamson. The senior statutory auditor is based in the UK but, since Group management and operations reside in Russia, the Group audit team includes members from both the UK and Russia. The senior statutory auditor visited Russia three times during the current year's audit and members of the Group audit team in both jurisdictions work together as an integrated team throughout the audit process. Whilst in Russia, he focused his time on the significant risks and judgemental areas of the audit. He attended management's going concern, impairment and significant estimates and judgements presentations to the Audit Committee where he challenged management on their assumptions. He met with Russian based members of the Group audit team including internal valuation specialists used in the audit. During the current year's audit he reviewed key working papers and met, or held conference calls, with representatives of the component audit team for all Russian based full scope components to discuss the audit approach and issues arising from their work.

Our assessment of focus areas

We identified the following risks that had the greatest effect on the overall audit strategy; the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team. This is not a complete list of all the risks identified in our audit.

Details of why we identified these issues as areas of focus and our audit response are set out in the table on pages 111 to 113. This is not a complete list of all the procedures we performed in respect of these areas. The arrows in the table indicate whether we consider the financial statement risk associated with this focus area to have increased, decreased or stayed the same compared to 2013.

Changes from the prior year

Our audit approach and assessment of areas of focus changes in response to changes in circumstances affecting the EVRAZ business and impacting the Group Financial Statements. Since the 2013 audit we have made the following changes to our areas of focus:

- At 31 December 2014 the balance of assets held for sale is no longer significant to the Group. We have therefore removed this as a focus area of our audit.
- The deterioration of the economic situation and continued political unrest in the Group's main area of operation has increased the potential impact of this risk on the Group's business. This has led us to an increased focus on this area.
- The impact of foreign exchange is a new area of focus for the current year in response to the significant devaluation of the Russian Rouble.
- We have also included segmental reporting as a new focus area in response to the restatement of the Group's Financial Statement disclosures resulting from changes in internal management reporting.

Area of Risk	Our audit approach and conclusion

Goodwill and non-current asset impairment
Refer to the Group Audit Committee Report on page 79, the estimates and judgments on page 131 and the disclosures of impairment in note 6 of the Consolidated Financial Statements

Risk direction: ◆

At 31 December 2014 the carrying value of goodwill was US$1,541 million. The Group recognised impairment charges in respect of goodwill, other intangible assets, items of PP&E and other non-current assets during the year of US$540 million.

In accordance with IAS 36 management disclosed that in addition to the impairment charge already recognised, a reasonably possible change in discount rates, sales prices, sales volumes and cost control measures could lead to impairments in other CGUs where no impairment is currently recognised.

We focused on this area due to the significance of the carrying value of the assets being assessed, the number and size of recent impairments, the current economic environment in the Group's operating jurisdictions and because the assessment of the recoverable amount of the Group's Cash Generating Units ("CGUs") involves significant judgements about the future results of the business and the discount rates applied to future cash flow forecasts.

In particular we focused our effort on those CGU's with the largest carrying values, those for which an impairment had been recognised in the year and those with the lowest headroom.

We performed audit procedures on all impairment models relating to material cash generating units. Our audit procedures were performed mainly by the Group audit team with the exception of certain location specific inputs to management's models which were assessed by the component teams.

Our audit procedures included the review of management's assumptions used in their impairment models. The assumptions to which the models were most sensitive and most likely to lead to further impairments were:

- Decreases in steel prices; and
- Increases in production costs.

We challenged management's assumptions with reference to historical data and, where applicable, external benchmarks noting the assumptions used fell within an acceptable range.

We tested the integrity of models with the assistance of our own specialists and carried out audit procedures on management's sensitivity calculations.

We assessed the historical accuracy of management's budgets and forecasts. We compared current performance with forecasts, and sought appropriate evidence for any anticipated improvements in major assumptions such as production volumes or cost reductions. We corroborated previous forecasts with actual data.

We considered the appropriateness of the related disclosures provided in the Group Financial Statements. In particular we considered the completeness of the disclosures regarding those CGUs with material goodwill balances and where a reasonably possible change in certain variables could lead to impairment.

Going concern
Refer to the Group Audit Committee Report on page 79, the Directors' report on page 99 and within significant accounting policies on page 123 of the Consolidated Financial Statements

Risk direction: ◆

The Group is highly geared (net debt at 31 December 2014 US$5,814 million, 2013 US$6,534 million), has regular debt repayments and some covenants over a proportion of its debt.

Management and the Board prepare a cash flow forecast and undertake sensitivity analysis (Base and Pessimistic case) of the key assumptions to ensure that the Group can operate as a going concern for at least 12 months from the date the Financial Statements are approved.

Since management's going concern model and analysis are prepared centrally, audit procedures on this area were performed directly by the Group team. Covenant compliance testing was split between the Group and component teams as appropriate.

We discussed the detailed cash flow forecasts prepared by management in their model and the supporting presentation. The main procedures performed on the model and areas where we challenged management were as follows:

- We have assessed the quality of management forecasting by comparing cash flow forecasts for prior periods to actual outcomes;
- We ensured the consistency of forecasts used in the going concern assessment with those used for impairment calculations;
- We challenged the appropriateness of the assumptions that had the most material impact. In challenging these assumptions we took account of actual results, external data and market conditions;
- We tested the arithmetic integrity of the calculations including those related to management's sensitivities;
- We also performed our own sensitivity calculations to test the adequacy of the available headroom and, in particular, in relation to covenant compliance.

Area of focus	Our audit approach and conclusion
	We agreed the sources of liquidity and uses of funds to supporting documentation. We considered the appropriateness of the disclosures made in the Group Financial Statements in respect of going concern. Based on our work on the going concern analysis prepared by management, we agree with the conclusion reached by management that there is currently no material uncertainty in relation to the going concern assumption for the preparation of the Financial Statements.
Political disturbances and economic sanctions Refer to the Group Audit Committee Report on page 80	Risk direction: ▲
The current geopolitical situation remains an important area of focus for the Group and our audit. Continuing escalation of political and economic tension between the US, EU and Russia has resulted in an economic slowdown and deterioration of liquidity in the banking sectors of Russia. The deterioration in liquidity may impact the Group's ability to obtain finance in the future and therefore cast doubt over the Company's ability to continue as a going concern. Operational restrictions could impact the profitability of the Group's operations and lead to asset impairments. There has been an increase in economic sanctions affecting Russian individuals and companies during the year, increasing the regulatory compliance burden on the Company. The devaluation of the Rouble and Hryvnia during the year has had a significant impact on the Group's operations and the carrying value of its assets held in Russia and Ukraine. We focused on this area because of the potential operational and financial impact on the Group.	We inquired of management about the potential impact on financing and the operational activities of the Group in the foreseeable future. We investigated existing loan agreements for force majeure clauses to verify that debt maturities were accurately recorded in the Financial Statements and had not been impacted by the geopolitical situation. As part of our impairment work we challenged management assumptions used in impairment models in respect of Ukrainian and Russian operations. Areas such as country risk premiums used in discount rate calculations and foreign exchange rate forecasts were agreed to third party data where applicable. We discussed, and understood the scope of, the processes management have to prevent illegal transactions being undertaken with countries subject to sanction or embargo. We reviewed reports and held discussions with a third party advisor engaged by management in relation to sanctions compliance. We have tested exchange gains/losses for the period and assessed the Group's adjustments arising on the translation of foreign operations noting no material inconsistencies.
Impact of foreign exchange rate fluctuations Refer to the Strategic report on pages 5 to 37 and to the Group Audit Committee Report on page 79	Risk direction: ▲
During 2014, the Rouble devalued against the US Dollar, with a closing rate of RUB 56.3 to the US Dollar as of 31 December 2014, representing a 72% increase in the exchange rate since the previous year end. The devaluation of the Hryvnia was even more significant representing a 97% increase in the exchange rate since the previous year end. As a result, the translation reserve has changed by US$1,959 million (after tax effect). The devaluation has given rise to significant operating losses of US$1,005 million and contributed to losses of $588 million on derivatives not designated as hedging instruments in the consolidated statement of operations. Given the significant movements in the Consolidated Financial Statements and impact on the net assets of the Group, we consider this to be a key area of focus.	In addressing this area of focus, audit procedures were performed by the component teams in Russia and Ukraine and the Group engagement team. As part of our audit procedures we performed substantive testing on foreign exchange movements at a component level for all the Russian and Ukrainian full and specific scope entities noting no significant issues. We have also performed audit procedures on movements in the translation reserve shown in Other Comprehensive Income and the foreign exchange impact on balances in the Statement of Financial Position. We have tested exchange gains/losses for the period and assessed the Group's adjustments arising on the translation of foreign operations noting no material inconsistencies. We performed substantive analytical procedures on open swap agreements using forward rates obtained from our internal specialists noting no material differences. We have read and considered how the impact of the devaluation on the performance and position of the Group is disclosed in the Strategic Report and Financial Statements.

Area of focus	Our audit approach and conclusions
Changes in reportable segments Refer to the Group Audit Committee Report on page 79 and note 3 of the Consolidated Financial Statements	Risk direction: ▲
In the Group's Financial Statements for the year ended 31 December 2013 the Group disclosed four operating segments: Steel production, Mining, Vanadium products and Other operations. In 2014, the management reporting used by the chief operating decision maker for making decisions about resource allocation changed to put more emphasis on analysis of the operating results of the coal segment and operations in North America. As such, new reportable segments were identified and the comparative segment information has been restated accordingly. Given the significant changes to disclosure included in the Consolidated Financial Statements including restatements of prior year disclosures we considered this to be a key area of focus.	In addressing this area of focus audit procedures were performed by the Group engagement team. We discussed the rationale for the change in segmental disclosure with management and obtained and reviewed management reports used by the Board to make strategic decisions to ensure the presentation of data in such reports was consistent with the new segmental structure. We reviewed copies of Board minutes to satisfy ourselves that the reports had been used by the Board. We checked the arithmetic accuracy of the disclosures and recalculated the restatement of the prior year data noting no material inconsistencies.

What we have audited

We have audited the Primary Statements and related notes of EVRAZ plc for the year ended 31 December 2014 which comprise:

Group	Company
the Consolidated Statement of Operations, the Consolidated Statement of Comprehensive Income;	the Separate Statement of Comprehensive Income;
the Consolidated Statement of Financial Position	the Separate Statement of Financial Position;
the Consolidated Statement of Cash Flows;	the Separate Statement of Cash Flows;
the Consolidated Statement of Changes in Equity; and	the Separate Statement of Changes in Equity; and
the related notes 1 to 33.	the related notes 1 to 10.

The financial reporting framework that has been applied in the preparation of both the Group and Company Financial Statements is applicable law and International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union.

This report is made solely to the company's members, as a body, in accordance with Chapter 3 of Part 16 of the Companies Act 2006. Our audit work has been undertaken so that we might state to the company's members those matters we are required to state to them in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the company and the company's members as a body, for our audit work, for this report, or for the opinions we have formed.

Opinion on other matters prescribed by the Companies Act 2006

In our opinion:

- the part of the Directors' Remuneration Report to be audited has been properly prepared in accordance with the Companies Act 2006; and
- the information given in the Strategic Report and the Directors' Report for the financial year for which the Financial Statements are prepared is consistent with the Financial Statements;
- the information given in the Corporate Governance Statement in the Annual Report with respect to internal control and risk management systems in relation to financial reporting processes and about share capital structures is consistent with the Financial Statements.

Respective responsibilities of directors and auditor

As explained more fully in the Statement of Directors' Responsibilities set out on page 105, the directors are responsible for the preparation of the Group Financial Statements and for being satisfied that they give a true and fair view. Our responsibility is to audit and express an opinion on the Group Financial Statements in accordance with applicable law and International Standards on Auditing (UK and Ireland). Those standards require us to comply with the Auditing Practices Board's Ethical Standards for Auditors.

Independent Auditor's Report To The Members Of EVRAZ PLC (continued)

Matters on which we are required to report by exception

We have nothing to report in respect of the following:

Under the ISAs (UK and Ireland), we are required to report to you if, in our opinion, information in the Annual Report is:

- materially inconsistent with the information in the audited Financial Statements; or
- apparently materially incorrect based on, or materially inconsistent with, our knowledge of the Group acquired in the course of performing our audit; or
- is otherwise misleading.

In particular, we are required to consider whether we have identified any inconsistencies between our knowledge acquired during the audit and the directors' statement (included on page 105 of the Annual Report) that they consider the Annual Report is fair, balanced and understandable and whether the Annual Report appropriately discloses those matters that we communicated to the Audit Committee which we consider should have been disclosed.

Under the Companies Act 2006 we are required to report to you if, in our opinion:

- adequate accounting records have not been kept by the Parent Company, or returns adequate for our audit have not been received from branches not visited by us; or
- the Parent Company Financial Statements and the part of the Directors' Remuneration Report to be audited are not in agreement with the accounting records and returns; or
- certain disclosures of directors' remuneration specified by law are not made; or
- we have not received all the information and explanations we require for our audit.
- a Corporate Governance Statement has not been prepared by the company.

Under the Listing Rules we are required to review:

- the directors' statement, set out on page 99, in relation to going concern; and
- the part of the Corporate Governance Statement relating to the company's compliance with the nine provisions of the UK Corporate Governance Code specified for our review.



Ken Williamson (Senior statutory auditor)
for and on behalf of Ernst & Young LLP,
Statutory Auditor
London
31 March 2015

Notes

1. The maintenance and integrity of the EVRAZ plc web site is the responsibility of the Directors; the work carried out by the auditors does not involve consideration of these matters and, accordingly, the auditors accept no responsibility for any changes that may have occurred to the financial statements since they were initially presented on the web site.
2. Legislation in the United Kingdom governing the preparation and dissemination of financial statements may differ from legislation in other jurisdictions.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc
Консолидированная финансовая отчетность

За 2014 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2014 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет об операциях 17
Консолидированный отчет о совокупном доходе 18
Консолидированный отчет о финансовом положении 19
Консолидированный отчет о движении денежных средств 20
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 22
Примечания к консолидированной финансовой отчетности 25

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2014 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании 25
2. Основные аспекты учетной политики 25
   Основа подготовки отчетности 25
   Изменения в учетной политике 33
   Основные допущения и оценочные данные 35
   Операции в иностранной валюте 39
   Принципы консолидации 40
   Инвестиции в зависимые компании 41
   Участие в совместной деятельности 42
   Основные средства 43
   Затраты на геологоразведку и оценку 44
   Договоры аренды 44
   Гудвилл 44
   Нематериальные активы, за исключением гудвилла 45
   Финансовые активы 46
   Товарно-материальные запасы 47
   Налог на добавленную стоимость 48
   Денежные средства и их эквиваленты 48
   Заемные средства 48
   Обязательства по финансовым гарантиям 48
   Капитал 48
   Резервы 49
   Вознаграждения сотрудникам 49
   Выплаты на основе долевых инструментов 50
   Доходы 51
   Текущий налог на прибыль 52
   Отложенный налог на прибыль 52
3. Информация по сегментам 53
4. Приобретение дочерних компаний 60
   Приобретение контрольных долей 60
   Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях 62
5. Гудвилл 63
6. Обесценение активов 64

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2014 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы ... 68
8. Налоги на прибыль ... 70
9. Основные средства ... 73
10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла ... 76
11. Инвестиции в совместные и зависимые компании ... 78
Corber Enterprises Limited ... 79
Железорудный проект Тимир ... 80
Казанковская ... 81
Streamcore ... 82
12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи ... 83
13. Прочие внеоборотные активы ... 86
14. Запасы ... 87
15. Дебиторская задолженность ... 87
16. Сделки со связанными сторонами ... 88
17. Прочие налоги к возмещению ... 90
18. Прочие текущие финансовые активы ... 90
19. Денежные средства и их эквиваленты ... 91
20. Капитал ... 91
Уставный капитал ... 91
Собственные акции, выкупленные у акционеров ... 91
Прибыль на акцию ... 92
Дивиденды ... 92
Прочие движения в капитале ... 93
21. Выплаты на основе долевых инструментов ... 93
22. Кредиты и займы ... 95
23. Обязательства по выплатам работникам ... 100
24. Резервы ... 109
25. Прочие долгосрочные обязательства ... 111
26. Кредиторская задолженность ... 113
27. Прочие налоги к уплате ... 113
28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы ... 113
Кредитный риск ... 113
Риск ликвидности ... 115
Рыночный риск ... 118
Справедливая стоимость финансовых инструментов ... 122
Управление капиталом ... 124
29. Неденежные операции ... 124
30. Договорные и потенциальные обязательства ... 124
31. Вознаграждение аудиторов ... 127
32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности ... 127
33. События после отчетной даты ... 131

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ДЛЯ УЧАСТНИКОВ EVRAZ PLC

Мы представляем наше аудиторское заключение по консолидированной и отдельной финансовой отчетности (как указано ниже) EVRAZ plc, которая включает в себя консолидированную отчетность и соответствующие примечания на стр. 115-192 и отдельную отчетность и соответствующие примечания на стр. 193-201.

Мнение в отношении финансовой отчетности

По нашему мнению, финансовая отчетность EVRAZ plc (далее – «финансовая отчетность»):

- позволяет получить объективное и достоверное представление о положении дел в Группе и в материнской компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также об убытке Группы и материнской компании за указанный год;
- была надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми Европейским союзом;
- была подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях от 2006 года, а также, в части консолидированной финансовой отчетности, в соответствии со Статьей 4 Положения о МСФО.

Обзор

Существенность	-	Мы определили существенность для Группы на уровне 62.8 млн долл. США, что составляет 2.7% от показателя EBITDA.
Объем аудита	-	Мы провели аудит всей финансовой информации пяти компонентов, а также выполнили аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков (которые, на наш взгляд, являются источником повышенного риска существенного искажения) по еще десяти компонентам.
	-	На долю 15 компонентов, которые подготавливают финансовую отчетность и в отношении которых мы проводили аудиторские процедуры, приходится 87% от EBITDA Группы и 90% от выручки Группы (из них 71% и 66% соответственно приходится на долю компонентов, для которых был предусмотрен полный объем аудиторских процедур).
	-	На уровне остальных 54 компонентов Группы, подготавливающих финансовую отчетность, мы провели другие процедуры, необходимые для надлежащего реагирования на риск существенного искажения.
	-	Мы получили представление о контролях корпоративного уровня Группы, что помогло нам выявить и оценить риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также выработать наиболее подходящую стратегию аудита.
Области, требующие повышенного внимания	-	Обесценение гудвилла и внеоборотных активов
	-	Обеспечение непрерывности деятельности
	-	Политическая нестабильность и экономические санкции
	-	Влияние колебаний валютных курсов
	-	Изменения в составе отчетных сегментов
Изменения	-	Изменения в объеме процедур по сравнению с 2013 годом связаны с расширением объема процедур в отношении деятельности Группы в Северной Америке в связи с предстоящим IPO соответствующего подразделения и сокращением объема процедур в отношении некоторых российских подразделений Группы. В результате исключения

	требования о наличии у российских компаний отдельной проаудированной финансовой отчетности в текущем году мы определили объем процедур в их отношении только на основании потенциального влияния на финансовые результаты и положение Группы. - В текущем году мы уделили больше внимания рискам, связанным с политической нестабильностью и экономическими санкциями, с учетом развития ситуации в России. - Имеющимся у Группы активам, предназначенным для продажи, было уделено меньше внимания в силу уменьшения их значимости. - Влияние изменений валютных курсов и информация по сегментам отнесены в текущем году к областям, требующим повышенного внимания, из-за значительной девальвации российского рубля в отчетном году и изменений в порядке подготовки внутренней управленческой отчетности.

Применение концепции существенности

Объем наших работ зависит от уровня существенности. Мы применяем концепцию существенности при планировании и проведении аудита, а также при оценке влияния выявленных искажений на аудит и при составлении аудиторского заключения.

В процессе разработки стратегии аудита мы определяем существенность на уровне финансовой отчетности в целом и на уровне отдельного счета (далее - наша "существенность для проверки счетов").



Существенность

Величина пропуска или искажения, которые (насколько можно в разумной степени предположить) по отдельности или в совокупности могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности.

Мы установили уровень существенности для Группы в размере 62.8 млн. долл. США (2013 г.: 54.7 млн. долл. США), что составляет 2.7% (2013 г.: 3%) от скорректированного показателя EBITDA. В текущем году мы снизили наш уровень существенность в процентах от EBITDA в связи с повышенным риском изменения экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Данный показатель существенности позволяет нам определить характер и объем процедур оценки рисков и дальнейших аудиторских процедур, а также выявить и оценить риск существенного искажения. Существенность оценивается на основании количественных и качественных показателей. Что касается вопросов раскрытия и представления информации, суммы свыше количественных критериев, приведенных выше, могут не корректироваться, если считается, что их влияние не является существенным в отношении качественных показателей.

Обоснование

В качестве базы для расчета существенности мы использовали показатель, полученный на основе прибыли. Мы посчитали нецелесообразным рассчитывать существенность с использованием прибыли или убытка группы до налогообложения в силу волатильности данного показателя в предыдущих периодах. EBITDA представляет собой ключевой показатель эффективности для Группы, а также является ключевым показателем, используемым Группой

при оценке результатов деятельности руководства. Мы также отметили, что EBITDA используется в качестве ключевого показателя в комментариях, касающихся рыночных и аналитических данных, имеющих отношение к результатам деятельности Группы. Таким образом, мы решили, что показатель EBITDA является наиболее подходящим показателем эффективности для нашего расчета уровня существенности, поскольку мы считаем, что он является наиболее важным показателем эффективности деятельности для участников компании.

Уровень существенности для проверки счетов

Применение существенности для проверки отдельного счета или на уровне остатков по счетам. Устанавливается в размере, необходимом для целей снижения до приемлемо низкого уровня вероятности того, что совокупность неисправленных и необнаруженных искажений превысит уровень существенности.

По результатам нашей оценки рисков и общего состояния контрольной среды Группы мы пришли к выводу, что общий уровень существенности для проверки счетов Группы должен составлять 50% (2013 г.: 50%) от уровня существенности для финансовой отчетности в целом, а именно 31.4 млн долл. США (2013 г. 27.3 млн. долл. США).

Аудит отдельных компонентов проводится с использованием процентного отношения к нашей общей существенности для проверки счетов. Данный процент зависит от размера компонента, относящегося к Группе в целом, и нашей оценки риска искажений по данному компоненту. В текущем году диапазон существенности для проверки счетов, отнесенной на компоненты, составлял от 6.3 млн. долл. США до 22.0 млн. долл. США.

Пороговое значение

Сумма выявленных очевидно незначительных искажений

Мы договорились с Комитетом по аудиту о том, что мы будем направлять в Комитет информацию обо всех аудиторских расхождениях, сумма которых превышает 3.1 млн. долл. США (2013 г.: 2.7 млн. долл. США) или находится ниже указанного лимита, что, по нашему мнению, гарантирует качественное раскрытие информации.

Мы оцениваем любые нескорректированные искажения в сравнении с количественными показателями существенности, указанными выше, и с учетом соответствующих качественных показателей при подготовке нашего заключения.

Объем работ по аудиту финансовой отчетности

Аудит включает получение доказательств в отношении сумм и информации, представленной в финансовой отчетности, достаточных для выражения обоснованной уверенности в отсутствии в финансовой отчетности существенных искажений, возникших в результате ошибок или недобросовестных действий. Это включает оценку уместности принципов учетной политики с учетом обстоятельств Группы, последовательности их применения и раскрытия информации о них, оценку обоснованности значимых бухгалтерских оценок, сделанных директорами, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Кроме того, мы изучаем всю финансовую и нефинансовую информацию, содержащуюся в годовом отчете, на предмет выявления существенных расхождений с проаудированной финансовой отчетностью, а также любой информации, которая, по нашим представлениям, сформированным в ходе проведения аудита, содержит явные существенные ошибки или существенным образом расходится с такими представлениями. Если нам становится известно о явных существенных ошибках или несоответствиях, мы рассматриваем их влияние на наше заключение.

Уточнение объема работ

Объем аудита для каждой компании Группы определяется на основе нашей оценки аудиторского риска и уровня существенности, а также распределения существенности для проверки счетов, которые в совокупности позволяют нам сформировать мнение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с

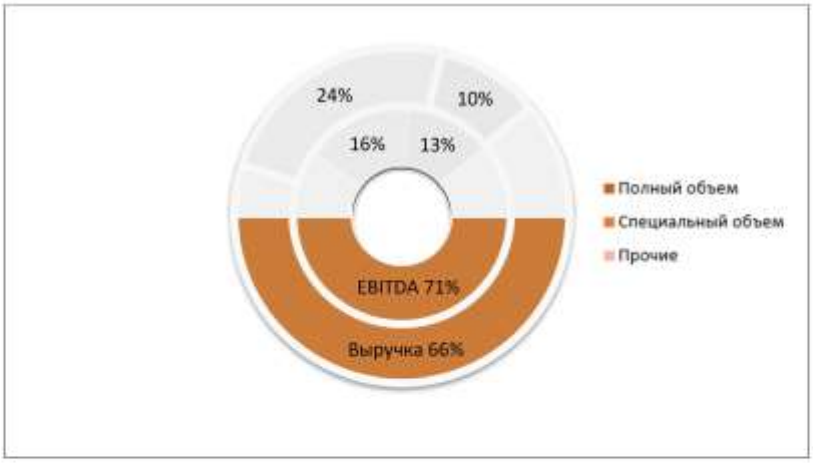
Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). При определении объема работ для каждой компании мы принимаем во внимание ее размер, уровень риска, изменение условий деятельности и прочие факторы.

В Группе EVRAZ применяются централизованные процессы и средства контроля в отношении ключевых областей нашего аудита. Ответственность за большую часть процессов формирования суждений и существенные области риска возложена на руководство группы. Мы скорректировали наши аудиторские процедуры соответствующим образом, и, как следствие, аудиторские процедуры в отношении большей части приоритетных областей выполнялись непосредственно аудиторской командой Группы, а тестирование для проверки операционных данных и прочих рутинных процессов выполнялось аудиторской командой компонента.

Для целей оценки риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности и обеспечения достаточного количества существенных счетов для анализа, из 69 компонентов Группы мы отобрали 15 компонентов из России, Украины, Швейцарии и США, которые являются основными структурными подразделениями Группы.

Мы провели аудит всей финансовой информации пяти компонентов (компоненты, в отношении которых выполнялся полный объем аудиторских процедур) из пятнадцати, которые отбирались на основе размера и характеристик риска. В отношении оставшихся десяти компонентов (компоненты, в отношении которых выполнялся специальный объем аудиторских процедур) мы выборочно провели аудиторские процедуры в отношении конкретных счетов компонента, которые, по нашему мнению, могли оказать существенное влияние на суммы консолидированной финансовой отчетности либо в связи со своей величиной, либо в связи со структурой рисков.

На долю 15 компонентов, в отношении которых мы проводили аудиторские процедуры, приходится 87% от общей суммы показателя EBITDA Группы и 90% от общей выручки Группы. Дальнейшая разбивка по размеру таких компонентов по сравнению с ключевыми показателями Группы представлена ниже.



В отношении оставшихся 54 компонентов мы выполняли прочие процедуры, которые включали аналитическую проверку, тестирование консолидационных журнальных проводок, внутрифирменных исключений и пересчета курсовых разниц для целей реагирования на любые потенциальные значимые риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили представление о контролях корпоративного уровня Группы в целом, что помогло нам выявить и оценить риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также выработать наиболее подходящую стратегию аудита.

Изменения по сравнению с прошлым годом

Распределение объема нашей работы в текущем году во многом соответствует 2013 году в части объема процедур, проводимых в отношении Группы, и количества компаний, в отношении которых проводится полный или специальный объем процедур. Однако мы внесли ряд изменений в процедуру определения компонентов, в отношении которых будет проводится полный или специальный объем процедур. Изменения в объеме процедур по сравнению с 2013 годом включают расширение объема процедур в отношении Североамериканской деятельности Группы в связи с предстоящим IPO и сокращение объема процедур в отношении некоторых компаний Группы в России. В результате исключения требования для российских компаний о наличии отдельной проаудированной финансовой отчетности в текущем году, мы определили объем процедур в их отношении только на основании потенциального влияния на финансовый результат и положение Группы.

Участие в работе команд компонентов

При выборе общего подхода к аудиту Группы мы определили тип работ, которые должны быть выполнены нами на каждом компоненте в составе аудиторской команды Группы либо аудиторами компонента, входящими в другую фирму глобальной сети EY, действующую в соответствии с нашими инструкциями. Аудиторская команда Группы непосредственно выполняла выбранные аудиторские процедуры на пяти из десяти компонентах, в отношении которых проводился специальный объем процедур. В отношении компонентов, работа на которых выполнялась аудиторами компонента, мы определили уровень нашего участия в их работе в объеме, достаточном для подтверждения, что полученные аудиторские доказательства являются надлежащими для формирования нашего мнения о Группе в целом.

В течение годового цикла аудита аудиторская команда Группы осуществляла выездные проверки команд компонентов в России и Украине. В рамках таких проверок, с командами компонентов проводились обсуждения подхода к проведению аудита и любых вопросов, связанных с выполнением работ. Аудиторская команда Группы осуществила выездную проверку команды компонента в США в 2013 году. В текущем годовом цикле аудита выездная проверка не проводилась. В 2014 году приоритетными направлениями работы аудиторской команды Группы являлись российские и украинские компании в связи с повышенным риском изменения экономических условий в данных регионах. На различных этапах аудита аудиторская команда Группы регулярно взаимодействовала с командами компонентов (при необходимости), осуществляла проверку основных рабочих документов и принимала на себя ответственность за определение объема и направления аудита. В результате такого подхода, а также по итогам дополнительных процедур, проведенных на уровне группы, мы получили надлежащие аудиторские доказательства для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Интегрированная организация команды

Кен Уильямсон, старший аудитор, определяет общую стратегию аудита. Поскольку старший аудитор находится в Великобритании, а руководство Группы и место осуществления операционной деятельности в России, аудиторская команда Группы включает в себя специалистов из Великобритании и России. В ходе проведения аудита за текущий год старший аудитор посещал Россию три раза, при этом члены аудиторской команды Группы, находящиеся в двух разных юрисдикциях, работали совместно в качестве интегрированной команды в течение всего процесса проведения аудита. Во время пребывания в России старший аудитор фокусировал свое внимание на существенных рисках и областях аудита, где требуется субъективное суждение. Он присутствовал на презентациях Комитету по аудиту, посвященных вопросу непрерывности деятельности, обесценению и существенным оценочным значениям, где оспаривал допущения руководства. Старший аудитор проводил встречи с членами аудиторской команды Группы, работающими в России, в том числе с собственными специалистами по оценке, задействованными при проведении аудита. В ходе аудита за текущий год он проверил основные рабочие документы и провел встречи либо телефонные конференции с представителями аудиторской команды всех российских компонентов, в отношении которых проводился полный объем аудиторских процедур, на которых обсуждались подход к проведению аудита и все вопросы, связанные с выполнением работ.

Оценка областей, требующих повышенного внимания

Мы выявили ряд рисков, оказавших наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение аудиторских ресурсов и направление усилий нашей аудиторской команды. Перечень рисков, выявленных нами в ходе аудита, не является исчерпывающим.

Более подробная информация о том, почему мы посчитали, что соответствующие вопросы требуют повышенного внимания, а также о проведенных нами аудиторских процедурах, приводится в таблице ниже. Перечень процедур, которые мы провели в отношении указанных вопросов, не является исчерпывающим. Стрелками в таблице показано, как, на наш взгляд, изменился уровень рисков, связанных с соответствующими областями аудита финансовой отчетности, по сравнению с 2013 годом – увеличился, уменьшился или остался неизменным.

Изменения по сравнению с прошлым годом

Наш подход к аудиту и порядок оценки областей, требующих повышенного внимания, меняются по мере изменений в обстоятельствах, влияющих на бизнес EVRAZ и консолидированную финансовую отчетность. По сравнению с аудитом за 2013 год в части оценки областей, требующих повышенного внимания, произошли следующие изменения:

- На 31 декабря 2014 года остаток активов, предназначенных для продажи, более не является существенным для Группы, поэтому мы исключили этот вопрос из областей аудита, требующих повышенного внимания.
- В связи с ухудшающейся экономической ситуацией и продолжающейся политической нестабильностью в регионе, в котором Группа осуществляет свою основную деятельность, возросло потенциальное влияние соответствующего риска на деятельность Группы. Как следствие, мы уделили данной области больше внимания.
- В текущем году к областям, требующим повышенного внимания, было отнесено влияние изменений валютных курсов в связи с существенным обесценением российского рубля.
- К областям, требующим повышенного внимания, мы также отнесли информацию по сегментам в связи с пересчетом данных, раскрытых в консолидированной финансовой отчетности, в результате изменения процесса подготовки внутренней управленческой отчетности.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту и заключение
Обесценение гудвилла и внеоборотных активов  *Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 79, основные допущения и оценочные данные – на стр.131, раскрываемая информация об обесценении – в примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности*	
На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость гудвилла составляла 1,541 млн долл. США. Сумма убытков от обесценения, признанная Группой в отчетном году в отношении гудвилла, прочих нематериальных активов, объектов основных средств и прочих внеоборотных активов, составила 540 млн долл. США. В соответствии с МСФО (IAS) 36 руководство указало на то, что помимо уже признанных убытков от обесценения необходимо учитывать и тот факт, что обоснованно возможные изменения в ставках дисконтирования, ценах реализации, объемах продаж и мерах контроля за уровнем затрат могут привести к обесценению и на уровне других ПГДП, в которых убытки от обесценения на сегодняшний день не признаются.	Мы выполняем аудиторские процедуры в отношении всех моделей расчета обесценения, которые относятся к существенным подразделениям, генерирующим денежные потоки. Аудиторские процедуры в основном выполнялись аудиторской командой Группы, за исключением определенных исходных данных, связанных с местной спецификой, для моделей, применяемых руководством, оценка которых производилась командами компонентов. Наши аудиторские процедуры включали в себя проверку допущений, использованных руководством в моделях расчета обесценения. Ниже представлены допущения, которые оказывают наибольшее влияние на модели и которые с большой вероятностью могут

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту и заключение
Мы уделили повышенное внимание этому вопросу ввиду значительной величины балансовой стоимости оцениваемых активов, большого количества случаев возникновения и размера убытков от обесценения в последнее время и текущей экономической ситуации в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, а также поскольку оценка возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки («ПГДП»), в значительной степени основывается на суждениях в отношении будущих результатов деятельности и ставок дисконтирования, применяемых к прогнозным значениям будущих денежных потоков. В частности, мы уделили особое внимание ПГДП, которые имеют самую высокую балансовую стоимость, ПГДП, в отношении которых в отчетном году был признан убыток от обесценения, и ПГДП, для которых характерна наименьшая величина превышения возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью.	привести к дальнейшему обесценению: - снижение цен на сталь; - рост производственных затрат. Мы проанализировали допущения руководства исходя из исторических данных, а также, когда в этом была необходимость, исходя из показателей других организаций, отметив, что использованные допущения находились в приемлемом диапазоне. Мы протестировали целостность моделей при содействии наших собственных специалистов и провели аудиторские процедуры в отношении расчета чувствительности, выполненного руководством. Мы оценили правильность бюджетов и прогнозов руководства за предыдущие периоды. Мы сравнили текущие показатели деятельности с прогнозными и провели поиск надлежащих доказательств любых предполагаемых улучшений в основных допущениях (например, в отношении объемов производства или сокращения затрат). Мы удостоверились в том, что данные предыдущих прогнозов соответствуют фактическим данным. Мы оценили обоснованность раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали полноту раскрытия информации в отношении тех ПГДП, которые имеют существенные остатки гудвилла и в отношении которых можно обоснованно предположить, что возможное изменение определенных переменных может привести к возникновению убытков от обесценения, не выявив при этом никаких существенных ошибок.
Обеспечение непрерывности деятельности *Изменение уровня риска:*  *Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 79, отчет Директоров - на стр. 99 и в разделе «Основные аспекты учетной политики» на стр. 123 консолидированной финансовой отчетности*	
Группа привлекает значительные суммы заемных средств (чистая задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 5,815 млн долл. США; в 2013 г. – 6,534 млн долл. США), регулярно погашает задолженность и выполняет ряд ограничительных условий в отношении своей задолженности. Руководство и совет директоров подготавливают	Так как модель непрерывности деятельности, используемая руководством, и соответствующий анализ разрабатываются централизованно, аудиторские процедуры в отношении данной области выполнялись непосредственно аудиторской командой Группы. Работы по выполнению проверки на предмет соблюдения ограничительных условий

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту и заключение
прогнозы денежных потоков и выполняют анализ чувствительности ключевых допущений (с использованием базового и пессимистичного сценария) для подтверждения возможности Группы вести непрерывную деятельность в течение как минимум 12 месяцев, начиная с даты подписания финансовой отчетности.	были надлежащим образом распределены между аудиторской командой Группы и командами компонентов. Мы обсудили детальные прогнозы денежных потоков, подготовленных руководством в рамках разработки модели, и вспомогательную презентацию. Ниже представлено описание основных процедур, выполненных в отношении модели, и вопросов, которые мы оспаривали с руководством: ► Мы оценили качество прогнозов руководства посредством сравнения прогнозируемых и фактических показателей за предыдущие периоды; ► Мы проверили соответствие прогнозов, использованных при оценке непрерывности деятельности, прогнозам, используемым для расчета обесценения; ► Мы проанализировали обоснованность использования допущений, которые оказали наиболее существенное влияние. При анализе данных допущений мы учитывали фактические результаты, внешние данные и рыночные условия; ► Мы проверили арифметическую точность расчетов, в том числе расчета чувствительности, выполненного руководством; ► Мы также самостоятельно выполнили расчет чувствительности для проверки надлежащего характера превышения возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью активов и, в частности, проверки на предмет соблюдения ограничительных условий. Мы согласовали источники ликвидности и случаи использования денежных средств с данными подтверждающей документации. Мы оценили обоснованность раскрытия информации о непрерывности деятельности в консолидированной финансовой отчетности. По результатам работ, выполненных нами в отношении анализа непрерывности деятельности, подготовленного руководством, мы согласились с выводом, сделанным руководством, в отношении того, что в настоящий момент отсутствует существенная неопределенность касательно допущения о непрерывности деятельности, использованного при подготовке финансовой отчетности.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту и заключение
Политическая нестабильность и экономические санкции *Изменение уровня риска:* ▲ *Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 80*	
Текущая геополитическая ситуация остается областью повышенного внимания с точки зрения Группы и нашего аудита. Продолжающийся рост политической и экономической напряженности между США, ЕС и Россией привела к экономическому кризису, ухудшению ликвидности в российском банковском секторе и обесценению национальных валют России и Украины. Ухудшение ликвидности может повлиять на способность Группы привлекать финансирование в будущем и, следовательно, поставить под сомнение возможность Компании продолжать непрерывную деятельность. Ограничения, накладываемые на операционную деятельность, могут оказать влияние на прибыльность Группы и привести к обесценению активов. В связи с ужесточением экономических санкций, введенных против российских физических и юридических лиц в течение года, возрос объем нормативных требований, предъявляемых к Компании. Обесценение рубля и гривны в течение года оказало существенное влияние на операционную деятельность Группы и балансовую стоимость ее активов, расположенных в России и Украине. Мы сосредоточили внимание на данных областях в связи с их потенциальным влиянием на результаты деятельности и финансовое положение Группы.	Мы запросили у руководства данные о потенциальном влиянии на финансовую и операционную деятельность Группы в обозримом будущем. Мы проанализировали положения о форс-мажорных обстоятельствах в действующих кредитных договорах для подтверждения того, что сроки погашения задолженности были точно отражены в финансовой отчетности и не были изменены в связи с геополитической ситуацией. В рамках выполнения процедур в отношении обесценения, мы проанализировали допущения руководства, использованные при разработке моделей обесценения в отношении операционной деятельности в России и Украине. Данные о размере премий за страновой риск, использованных при расчете ставки дисконтирования, и прогнозы валютных курсов были согласованы с данными, предоставленными третьей стороной (при необходимости). Мы обсудили процедуры, используемые руководством для предотвращения нелегальных операций, осуществляемых со странами, на которые наложены санкции или эмбарго, и получили соответствующее представление. Мы проверили отчеты и обсудили со сторонним консультантом, привлеченным руководством, вопросы, касающиеся выполнения условий санкций. Мы проверили прибыль/убытки от курсовых разниц за отчетный период, проанализировали корректировки, которые вносятся Группой при пересчете валютных операций, и не выявили существенных расхождений.
Влияние колебаний валютных курсов *Изменение уровня риска:* ▲ *Стратегический отчет представлен на стр. 5-37, отчет Комитета по аудиту Группы - на стр. 79*	
В 2014 году произошло обесценение российского рубля по отношению к доллару США, и курс закрытия по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 56.3 руб. к 1 долл. США, что представляет собой рост на 72% по сравнению с концом предыдущего года. Обесценение гривны было еще более	Аудиторские процедуры в отношении данной области провели команды компонентов в России и Украине и команда Группы по выполнению задания. В рамках аудиторских процедур мы выполнили процедуры тестирования по существу в

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту и заключение
существенным и составило 97% по сравнению с концом предыдущего года. В результате, резерв курсовых разниц изменился на 1,959 млн долл. США (после учета налогового эффекта). В связи с обесценением были понесены существенные операционные убытки в размере 1,005 млн долл. США, а также произошло увеличение убытков в размере 588 млн долл. США по производным финансовым инструментам, не относящимся к категории инструментов хеджирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. С учетом существенных движений в консолидированной финансовой отчетности и влияния на чистые активы Группы, мы полагаем, что данная область является приоритетной областью аудита.	отношении изменений валютных курсов на уровне компонента по всем российским и украинским компаниям, в отношении которых проводятся аудиторские процедуры полного и специального объема, и не выявили существенных вопросов. Мы также выполнили аудиторские процедуры в отношении изменений резерва курсовых разниц в составе прочего совокупного дохода и влияния курсовых разниц на остатки в отчете о финансовом положении. Мы протестировали прибыли/убытки от курсовых разниц за период, проанализировали корректировки, которые вносятся Группой при пересчете отчетности зарубежных подразделений, и не выявили существенных расхождений. Мы выполнили аналитические процедуры проверки по существу в отношении соглашений об открытом свопе с использованием форвардных ставок, предоставленных нашими внутренними специалистами, и не выявили существенных расхождений. Мы проанализировали и учли подход к раскрытию в стратегическом отчете и финансовой отчетности информации о влиянии девальвации на результаты деятельности и положение Группы.
Изменения в составе отчетных сегментов *Представлены в Отчете Комитета по аудиту Группы на стр. 79 и примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности*	*Изменение уровня риска:* ▲
В консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2013 года раскрыта информация по четырем операционным сегментам: производство стали, горнодобывающая отрасль, производство продуктов ванадия и прочие операции. В 2014 г. изменился формат управленческой отчетности, используемой лицом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов: особое внимание стало уделяться анализу результатов операционной деятельности в угледобывающем сегменте и операциям в Северной Америке. Соответственно, были сформированы новые операционные сегменты и пересмотрена сравнительная сегментная информация. С учетом существенных изменений в информации, представленной в	Аудиторские процедуры в отношении данной области провела аудиторская команда Группы. Мы обсудили обоснования для указанных изменений в информации по сегментам с руководством и получили и проверили управленческую отчетность, используемую советом директоров для принятия стратегических решений, на предмет соответствия представления данных в указанной отчетности новой структуре сегментов. Мы проверили копии протоколов заседаний совета директоров и убедились, что совет директоров учитывал указанную отчетность. Мы выполнили проверку арифметической точности информации и пересчитали пересмотренные данные за предыдущий год.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту и заключение
консолидированной финансовой отчетности, включая пересмотр информации за предыдущий год, именно это, по нашему мнению, представляет собой приоритетную область аудита.	При этом существенных расхождений не выявлено.

Проаудированная отчетность

Мы провели аудит финансовой отчетности EVRAZ plc и соответствующих примечаний за год по 31 декабря 2014 года, включая следующее:

Группа	Компания
консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе;	отдельный отчет о совокупном доходе;
консолидированный отчет о финансовом положении;	отдельный отчет о финансовом положении;
консолидированный отчет о движении денежных средств;	отдельный отчет о движении денежных средств;
консолидированный отчет об изменениях в капитале;	отдельный отчет об изменениях в капитале;
соответствующие примечания 1-33.	соответствующие примечания 1-10.

Финансовая отчетность и Группы, и Компании подготовлена в соответствии с действующим законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом.

Настоящее заключение предназначено исключительно для участников компании, взятых в совокупности, в соответствии с главой 3 части 16 Закона о компаниях от 2006 года. Мы провели аудит с тем, чтобы иметь возможность сообщить участникам компании о тех вопросах, о которых мы обязаны сообщить им в заключении аудитора, а не для какой-либо иной цели. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме компании и ее участников, взятых в совокупности, в связи с нашей работой по проведению аудита, настоящим заключением, или выраженными нами мнениями.

Мнение в отношении прочих вопросов, предусмотренных Законом о компаниях от 2006 года

По нашему мнению:

- фрагмент отчета об оплате труда директоров, подлежащий аудиту, был подготовлен в соответствии с Законом о компаниях от 2006 года; и
- информация, представленная в Стратегическом отчете и Отчете директоров за финансовый год, в отношении которого была подготовлена финансовая отчетность, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности;
- информация, представленная в Заявлении о корпоративном управлении в годовом отчете, в отношении систем внутреннего контроля и управления рисками применительно к процессам подготовки финансовой отчетности и о структуре уставного капитала соответствует информации, представленной в финансовой отчетности.

Ответственность директоров и аудитора

Как более подробно указывается в разделе «Ответственность директоров» на стр. 105, директора несут ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности и обязаны убедиться в том, что она дает объективное и достоверное представление о деятельности компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы провести аудит и выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании и Ирландии. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы аудиторов, разработанные Советом по аудиторской практике.

Вопросы, о которых мы должны сообщать в случае выявления нарушений

Мы не выявили ничего, о чем нам следовало бы сообщить в отношении следующего:

В соответствии с Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании и Ирландии, мы обязаны проинформировать вас, если, по нашему мнению, информация, содержащаяся в годовом отчете:

- существенным образом расходится с информацией, содержащейся в проаудированной консолидированной финансовой отчетности; либо
- по нашим представлениям о Группе, сформированным в ходе проведения аудита, содержит явные существенные ошибки или существенным образом расходится с такими представлениями; либо
- может ввести в заблуждение.

В частности, мы обязаны убедиться в том, что нами были выявлены любые несоответствия между нашими представлениями, сформированными в ходе проведения аудита, и заявлением директоров (на стр. 105 годового отчета) о том, что, по их мнению, годовой отчет является достоверным, сбалансированным и доступным для понимания, а также в том, что в годовом отчете надлежащим образом раскрыта информация о тех вопросах, которые мы довели до сведения комитета по аудиту и информация о которых, на наш взгляд, должна быть раскрыта в годовом отчете.

В соответствии с Законом о компаниях от 2006 года мы обязаны проинформировать вас, если, по нашему мнению:

- на уровне материнской компании не обеспечивалось ведение учетных записей в достаточном объеме, или нам не удалось получить от подразделений, которые мы не посетили, документацию, необходимую для проведения аудита; либо
- финансовая отчетность материнской компании и та часть отчета об оплате труда директоров, которая подлежит аудиту, не соответствуют данным бухгалтерского учета и бухгалтерской документации; либо
- отсутствует отдельная информация о суммах вознаграждения, выплаченных директорам, раскрытие которой предусмотрено законодательством; либо
- мы не получили всего объема информации и разъяснений, который требуется нам для проведения аудита.
- компанией не подготовлено Заявление о корпоративном управлении.

В соответствии с правилами листинга мы обязаны проверить следующие документы:

- заявление директоров в отношении непрерывности деятельности на стр. 99; и
- Заявление о корпоративном управлении в части, относящейся к соблюдению компанией девяти требований Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Кен Уильямсон (старший аудитор)
от имени и по поручению Ernst & Young LLP, независимого аудитора
г. Лондон
31 марта 2015 г.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированный отчет об операциях

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014	2013 После корректировок*	2012 После корректировок*
Продолжающаяся деятельность				
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	**$ 12,745**	$ 14,071	$ 14,367
Выручка от оказания услуг	3	**316**	340	359
		13,061	14,411	14,726
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	**(9,734)**	(11,501)	(11,803)
Валовая прибыль		**3,327**	2,910	2,923
Коммерческие расходы	7	**(1,009)**	(1,213)	(1,211)
Общехозяйственные и административные расходы	7	**(743)**	(877)	(839)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		**(30)**	(50)	(51)
Убыток от выбытия основных средств		**(48)**	(47)	(56)
Обесценение активов	6	**(540)**	(563)	(413)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		**(1,005)**	(258)	(41)
Прочие операционные доходы		**35**	53	75
Прочие операционные расходы	7	**(88)**	(116)	(129)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		**(101)**	(161)	258
Доходы по процентам	7	**17**	23	23
Расходы по процентам	7	**(563)**	(699)	(654)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	**10**	8	1
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто	4	**–**	89	–
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	**(583)**	(43)	164
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	**136**	131	23
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		**–**	15	(6)
Убыток до налогообложения		**(1,084)**	(637)	(191)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	**(194)**	86	(229)
Чистый убыток		**$ (1,278)**	$ (551)	$ (420)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		**$ (1,175)**	$ (504)	$ (393)
Неконтрольным долям участия		**(103)**	(47)	(27)
		$ (1,278)	$ (551)	$ (420)
Прибыль/(убыток) на акцию:				
базовая, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	**$ (0.78)**	$ (0.34)	$ (0.29)
разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	**$ (0.78)**	$ (0.34)	$ (0.29)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 и 2012 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с прекращением признания дочерних компаний как удерживаемых для продажи (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах долларов США)

	Прим	Год, закончившийся 31 декабря 2014	2013 После корректировок*	2012 После корректировок*
Чистый убыток		**$ (1,278)**	$ (551)	$ (420)
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		**(1,918)**	(375)	281
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	**4,12**	**(66)**	90	96
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	**13**	**(12)**	7	4
		(1,996)	(278)	381
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	**11**	**(79)**	(11)	44
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совместных и зависимых предприятий	**11**	**–**	–	1
		(79)	(11)	45
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	**23**	**(33)**	119	(74)
Налог на прибыль	**8**	**15**	(30)	14
		(18)	89	(60)
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами совместных и зависимых предприятий	**11**	**–**	–	(2)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	**9**	**–**	(9)	–
Налог на прибыль	**8**	**–**	2	–
		–	(7)	–
Прочий совокупный доход/(расход), итого		**(2,093)**	(207)	364
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		**$ (3,371)**	$ (758)	$ (56)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		**$ (3,164)**	$ (677)	$ (28)
Неконтрольным долям участия		**(207)**	(81)	(28)
		$ (3,371)	$ (758)	$ (56)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 и 2012 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с прекращением признания дочерних компаний как удерживаемых для продажи (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах долларов США)

Финансовая отчетность EVRAZ plc (регистрационный номер 7784342) на страницах 17-131 была утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета Директоров 31 марта 2015 года и подписана Александром Фроловым, генеральным директором Компании.

	Прим.	31 декабря 2014	2013 После корректировок*	2012 После корректировок*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	$ 5,796	$ 9,490	$ 8,064
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	441	588	735
Гудвилл	5	1,541	1,988	2,203
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	121	191	551
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	97	86	70
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	98	144	92
Прочие внеоборотные активы	13	40	62	64
		8,134	12,549	11,779
Оборотные активы				
Запасы	14	1,372	1,744	2,080
Дебиторская задолженность	15	654	915	944
Авансы выданные		82	124	143
Займы выданные		24	21	19
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	53	13	12
Налог на прибыль к возмещению		23	59	59
Прочие налоги к возмещению	17	158	283	330
Прочие оборотные финансовые активы	18	40	71	712
Денежные средства и их эквиваленты	19	1,086	1,604	1,382
		3,492	4,834	5,681
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	4	302	277
		3,496	5,136	5,958
Итого активы		$ 11,630	$ 17,685	$ 17,737
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	$ 1,507	$ 1,473	$ 1,340
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	–	(1)	(1)
Добавочный капитал	20	2,481	2,326	1,820
Резерв по переоценке		155	162	173
Прочие резервы	20	–	156	–
Нереализованные прибыли и убытки	11,13	–	12	5
Накопленная прибыль		1,299	2,589	3,009
Курсовая разница		(3,644)	(1,685)	(1,424)
		1,798	5,032	4,922
Неконтрольные доли участия		218	431	200
		2,016	5,463	5,122
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	22	5,470	6,041	6,375
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	471	841	928
Обязательства по выплатам работникам	23	364	492	593
Резервы	24	173	254	332
Прочие долгосрочные обязательства	25	442	230	181
		6,920	7,858	8,409
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	26	1,379	1,488	1,531
Авансы полученные		155	180	157
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	22	761	1,816	1,795
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	108	458	257
Налог на прибыль к уплате		86	57	48
Прочие налоги к уплате	27	151	203	195
Резервы	24	41	45	40
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы		–	5	8
		2,681	4,252	4,031
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	13	112	175
		2,694	4,364	4,206
Итого капитал и обязательства		$ 11,630	$ 17,685	$ 17,737

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 и 2012 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с прекращением признания дочерних компаний как удерживаемых для продажи (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2014	**2013** После корректировок*	**2012** После корректировок*
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)	**$ (1,278)**	$ (551)	$ (420)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (*Примечание 8*)	**(163)**	(335)	(38)
Амортизация и истощение (*Примечание 7*)	**833**	1,114	1,259
Убыток от выбытия основных средств	**48**	47	56
Обесценение активов	**540**	563	413
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	**1,005**	258	41
Доходы по процентам	**(17)**	(23)	(23)
Расходы по процентам	**563**	699	654
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	**(10)**	(8)	(1)
(Прибыль)/убыток в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто	**–**	(89)	–
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	**583**	43	(164)
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	**(136)**	(131)	(23)
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	**–**	(15)	6
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	**41**	8	12
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	**(62)**	(68)	(55)
Расходы, связанные с опционами (*Примечание 21*)	**30**	25	22
Прочая операционная деятельность	**(1)**	(2)	(6)
	1,976	1,535	1,733
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	**(87)**	229	121
Дебиторская задолженность	**(1)**	65	(78)
Авансы выданные	**(2)**	15	37
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	**(246)**	131	141
Налоги к возмещению	**33**	48	120
Прочие активы	**11**	(17)	18
Кредиторская задолженность	**150**	(135)	96
Авансы полученные	**27**	30	(1)
Налоги к уплате	**100**	4	(43)
Прочие обязательства	**(4)**	(5)	(1)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	**1,957**	1,900	2,143
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	**(4)**	(2)	(5)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	**–**	–	1
Предоставление займов	**–**	(2)	–
Поступление от погашения займов, включая проценты	**3**	3	4
Возврат капитала от совместного предприятия (*Примечание 11*)	**–**	–	38
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств (*Примечание 4*)	**(102)**	31	(12)
Приобретение долей участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях (*Примечание 11*)	**(29)**	(61)	–
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	**1**	(2)	–
Краткосрочные депозиты, включая проценты	**8**	677	(656)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	**(612)**	(902)	(1,261)
Поступления от реализации основных средств	**14**	7	9
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (*Примечание 12*)	**311**	1	311
Дивиденды полученные	**2**	1	88
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	**19**	(15)	(61)
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	**(389)**	(264)	(1,544)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 и 2012 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с прекращением признания дочерних компаний как удерживаемых для продажи (Примечание 2).

Продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2014	2013 После корректировок*	2012 После корректировок*
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций в связи с реорганизацией Группы *(Примечание 20)*	**$ –**	$ –	$ (4)
Выкуп собственных акций *(Примечание 20)*	**(13)**	(6)	–
Поступления по займам, предоставленным связанными сторонами	**267**	–	–
Погашение займов, предоставленных связанными сторонами	**(251)**	–	–
Выкуп неконтрольных долей *(Примечание 4)*	**–**	–	(1)
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам *(Примечание 20)*	**(90)**	–	(375)
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам	**(3)**	(1)	(1)
Поступления по кредитам, займам и векселям	**2,579**	1,976	2,706
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	**(3,223)**	(3,978)	(2,716)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	**(942)**	621	292
Приобретение основных средств с отсрочкой платежа	**(42)**	–	–
Выплата комиссий за пересмотр ковенант *(Примечание 22)*	**–**	(1)	(7)
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования *(Примечание 25)*	**(94)**	51	81
Предоставление обеспечения по своп договорам *(Примечание 18)*	**14**	(21)	10
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	**–**	–	2
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	**(1)**	(8)	(29)
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности	**(12)**	–	–
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	**(1,811)**	(1,367)	(42)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	**(282)**	(48)	32
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	**(525)**	221	589
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**1,604**	1,382	801
Уменьшение (увеличение) денежных средств выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи *(Примечание 12)*	**7**	1	(8)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**$ 1,086**	$ 1,604	$ 1,382
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	**$ (517)**	$ (586)	$ (559)
Проценты полученные	**10**	23	7
Налог на прибыль, уплаченный Группой	**(263)**	(249)	(298)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 и 2012 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с прекращением признания дочерних компаний как удерживаемых для продажи (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспределенные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого			
31 декабря 2013 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	$ 1,473	$ (1)	$ 2,328	$ 162	$ 156	$ 12	$ 2,566	$ (1,687)	$ 5,007		$ 427	$ 5,434
Прекращение признания дочерних компаний в качестве удерживаемых для продажи (Прим. 2)	–	–	–	–	–	–	23	2	25		4	29
31 декабря 2013 (после корректировок)	$ 1,473	$ (1)	$ 2,328	$ 162	$ 156	$ 12	$ 2,589	$ (1,685)	$ 5,032		$ 431	$ 5,463
Чистый убыток	–	–	–	–	–	–	(1,175)	–	(1,175)		(103)	(1,278)
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	–	–	(12)	(18)	(1,959)	(1,989)		(104)	(2,093)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(7)	–	–	7	–	–		–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(7)	–	(12)	(1,186)	(1,959)	(3,164)		(207)	(3,371)
Выпуск акций (Примечание 20)	34	–	122	–	(156)	–	–	–	–		–	–
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	–	–	3	–	–	–	–	–	3		(3)	–
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(13)	–	–	–	–	–	–	(13)		–	(13)
Передача собственных акций участникам поощрительных планов (Прим. 20 и 21)	–	14	–	–	–	–	(14)		–		–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	30	–	–	–	–	–	30		–	30
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компанией (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(90)	–	(90)		–	(90)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–		(3)	(3)
31 декабря 2014	$ 1,507	$ –	$ 2,481	$ 155	$ –	$ –	$ 1,299	$ (3,644)	$ 1,798		$ 218	$ 2,016

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Неконтрольные доли участия	Капитал, итого
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспределенные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого			
31 декабря 2012 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	$ 1,340	$ (1)	$ 1,820	$ 173	$ –	$ 5	$ 3,004	$ (1,424)	$ 4,917		$ 200	$ 5,117
Прекращение признания дочерних компаний в качестве удерживаемых для продажи (Прим. 2)	–	–	–	–	–	–	5	–	5		–	5
31 декабря 2012 (после корректировок)	$ 1,340	$ (1)	$ 1,820	$ 173	$ –	$ 5	$ 3,009	$ (1,424)	$ 4,922		$ 200	$ 5,122
Чистый убыток*	–	–	–	–	–	–	(504)	–	(504)		(47)	(551)
Прочий совокупный доход/(расход)*	–	–	–	(7)	–	7	88	(261)	(173)		(34)	(207)
Переклассификация добавочного капитала, относящегося к выбывшим дочерним компаниям, в накопленную прибыль	–	–	2	–	–	–	(2)	–	–		–	–
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(4)	–	–	4	–	–		–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период*	–	–	2	(11)	–	7	(414)	(261)	(677)		(81)	(758)
Выпуск акций (Примечание 20)	133	–	478	–	156	–	–	–	767		–	767
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	1	–	–	–	–	–	1		(3)	(2)
Неконтрольные доли участия, возникшие при приобретении дочерних компаний (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–		314	314
Вклад от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–		2	2
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(6)	–	–	–	–	–	–	(6)		–	(6)
Передача собственных акций участникам поощрительных планов (Прим. 20 и 21)	–	6	–	–	–	–	(6)	–	–		–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	25	–	–	–	–	–	25		–	25
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–		(1)	(1)
31 декабря 2013	$ 1,473	$ (1)	$ 2,328	$ 162	$ 156	$ 12	$ 2,589	$ (1,685)	$ 5,032		$ 431	$ 5,463

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 и 2012 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с прекращением признания дочерних компаний как удерживаемых для продажи (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспределенные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого		
31 декабря 2011	$ 1,338	$ (8)	$ 2,289	$ 171	$ –	$ –	$ 3,406	$ (1,846)	$ 5,350	$ 236	$ 5,586
Чистый убыток*	–	–	–	–	–	–	(393)	–	(393)	(27)	(420)
Прочий совокупный доход/(расход)*	–	–	–	–	–	5	(62)	422	365	(1)	364
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	2	–	–	(2)	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период*	–	–	–	2	–	5	(457)	422	(28)	(28)	(56)
Выпуск акций в связи с реорганизацией Группы (Примечание 20)	2	–	–	–	–	–	8	–	10	(10)	–
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(31)	–	(31)	(6)	(37)
Списание неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 12)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2	2
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7	7
Обратный выкуп собственных акций дочерним предприятием совместной компании Группы (Примечание 11)	–	–	–	–	–	–	(22)	–	(22)	–	(22)
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(4)	–	–	–	–	–	–	(4)	–	(4)
Передача собственных акций участникам государственных планов (Прим. 20 и 21)	–	11	–	–	–	–	(11)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	22	–	–	–	–	–	22	–	22
Переклассификация распределенных дивидендов (Примечание 20)	–	–	(491)	–	–	–	491	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компании (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(375)	–	(375)	–	(375)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
31 декабря 2012	$ 1,340	$ (1)	$ 1,820	$ 173	$ –	$ 5	$ 3,009	$ (1,424)	$ 4,922	$ 200	$ 5,122

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 и 2012 года, так как они учитывают корректировки, сделанные в связи с прекращением признания дочерних компаний как удерживаемых для продажи (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За 2014 отчетный год, закончившийся 31 декабря

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением Совекта директоров EVRAZ plc от 31 марта 2015 года.

EVRAZ plc («EVRAZ plc» или «Компания») была зарегистрирована 23 сентября 2011 года как публичная акционерная компания в соответствии с законодательством Соединенного Королевства с регистрационным номером 7784342. Компания зарегистрирована по адресу: улица Сейнт-Эндрю 6, 5-й этаж, Лондон, EC4A 3AE, Соединенное Королевство.

Компания является материнской компанией Evraz Group S.A. (Люксембург), холдинговой компании, владеющей предприятиями, занимающимися производством стали и добычей полезных ископаемых, и торговыми компаниями.

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. Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Группы.

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

	Эффективная доля владения, %				
Дочернее предприятие	2014	2013	2012	Основная деятельность	Местоположение
ОАО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат»	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	Россия
EVRAZ Vitkovice Steel a.s.	–	100.00	100.00	Производство стали	Чехия
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	**85.11**	85.11	85.11	Производство стали	ЮАР
ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского»	**96.90**	96.78	96.78	Производство стали	Украина
EVRAZ Inc. NA	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	США
EVRAZ Inc. NA Canada	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	Канада
Распадская (до 16 января 2013 года учитывалась по методу долевого участия – *Примечания 4 и 11*)	**81.95**	81.95	40.98	Добыча угля	Россия
ОАО «ОУК «Южкузбассуголь»	**100.00**	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат»	**100.00**	100.00	100.00	Добыча и обогащение руды	Россия
ОАО «Евразруда»	**100.00**	100.00	100.00	Добыча руды	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Суха Балка»	**99.42**	99.42	99.42	Добыча руды	Украина

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Международные стандарты финансовой отчетности выпускаются Комитетом по Международным стандартам учета («IASB»). МСФО, обязательные для применения по состоянию на 31 декабря 2014 года, но не признанные ЕС, ни имеют никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Непрерывность деятельности

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

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

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

Прекращение признания компаний в качестве удерживаемых для продажи

В течение года Группа пересмотрела планы продажи своей доли в полном размере в компании EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, которая была классифицирована на 31 декабря 2012 и 2013 годов как выбывающая группа, удерживаемая для продажи. 12 августа 2014 года Группа подписала договор, предусматривающий продажу 34% доли (на 31 декабря 2014 года сделка не завершена, поскольку не все условия продажи являются выполненными) и сохранение контроля над оставшейся долей владения в размере 51.1%. Однако руководство ожидает возмещения инвестиции в EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited преимущественно посредством продажи компании. На конец 2014 года продажа дочерней компании в течение одного года не оценивалась как высоковероятная.

На 31 декабря 2013 года выбывающие группы, удерживаемые для продажи, относящиеся к прочему сегменту, включали офисное здание в Москве. Во второй половине 2014 года в связи с текущими рыночными условиями руководство приняло решение не продавать данный актив.

В результате данных изменений в обстоятельствах, EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited и дочерняя компания, владеющая офисным зданием, перестали удовлетворять критериям, необходимым для классификации их как выбывающих групп, удерживаемых для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность» консолидированная финансовая отчетность Группы была скорректирована за периоды, в течение которых компании признавались как удерживаемые для продажи, так, как если бы компании не были ранее классифицированы как удерживаемые для продажи, а все активы и обязательства и результаты операций учитывались бы в соответствии с применимыми Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Результаты корректировок сумм из ранее выпущенных отчетностей представлены ниже:

Отчет об операциях

	Год, закончившийся 31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью
Выручка			
Выручка от реализации продукции	$ 14,071	$ –	$ 14,071
Выручка от оказания услуг	340	–	340
	14,411	–	14,411
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(11,468)	(33)	(11,501)
Валовая прибыль	2,943	(33)	2,910
Коммерческие расходы	(1,183)	(30)	(1,213)
Общехозяйственные и административные расходы	(877)	–	(877)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(50)	–	(50)
Убыток от выбытия основных средств	(47)	–	(47)
Обесценение активов	(446)	(117)	(563)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(258)	–	(258)
Прочие операционные доходы	53	–	53
Прочие операционные расходы	(116)	–	(116)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	19	(180)	(161)
Доходы по процентам	23	–	23
Расходы по процентам	(699)	–	(699)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	8	–	8
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, нетто	89	–	89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	(43)	–	(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	(25)	156	131
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто	15	–	15
Убыток до налогообложения	(613)	(24)	(637)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	41	45	86
Чистая прибыль/(убыток)	$ (572)	$ 21	$ (551)
Относящиеся к:			
Акционерам материнской компании	$ (522)	$ 18	$ (504)
Неконтрольным долям участия	(50)	3	(47)
	$(572)	$ 21	$ (551)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разводненная	$ (0.35)	$ 0.01	$ (0.34)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания компании как удерживаемой для продажи	После корректировок
Чистая прибыль/(убыток)	$ (572)	$ 21	$ (551)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	(378)	3	(375)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	90	–	90
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7	–	7
	(281)	3	(278)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	(11)	–	(11)
	(11)	–	(11)
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	119	–	119
Налог на прибыль	(30)	–	(30)
	89	–	89
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	(9)	–	(9)
Налог на прибыль	2	–	2
	(7)	–	(7)
Прочий совокупный доход/(расход), итого	(210)	3	(207)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	$ (782)	$ 24	$ (758)
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании	$ (697)	$ 20	$ (677)
Неконтрольным долям участия	(85)	4	(81)
	$ (782)	$ 24	$ (758)

Отчет об изменениях в капитале

	31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания компании как удерживаемой для продажи	После корректировок
Накопленная прибыль	$ 2,566	$ 23	$ 2,589
Курсовая разница	(1,687)	2	(1,685)
Неконтрольные доли участия	427	4	431

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2013		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания компаний как удерживаемых для продажи	После корректировок
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	$ 9,251	$ 239	$ 9,490
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	525	63	588
Гудвилл	1,988	–	1,988
Инвестиции в совместные и зависимые компании	191	–	191
Активы по отложенному налогу на прибыль	86	–	86
Прочие долгосрочные финансовые активы	140	4	144
Прочие внеоборотные активы	62	–	62
	12,243	306	12,549
Оборотные активы			
Запасы	1,641	103	1,744
Дебиторская задолженность	873	42	915
Авансы выданные	122	2	124
Займы выданные	21	–	21
Дебиторская задолженность от связанных сторон	13	–	13
Налог на прибыль к возмещению	59	–	59
Прочие налоги к возмещению	281	2	283
Прочие текущие финансовые активы	71	–	71
Денежные средства и их эквиваленты	1,576	28	1,604
	4,657	177	4,834
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	804	(502)	302
	5,461	(325)	5,136
Итого активы	$ 17,704	$ (19)	$ 17,685
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	$ 1,473	$ –	$ 1,473
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(1)	–	(1)
Добавочный капитал	2,326	–	2,326
Резерв по переоценке	162	–	162
Прочие резервы	156	–	156
Нереализованные прибыли и убытки	12	–	12
Накопленная прибыль	2,566	23	2,589
Курсовая разница	(1,687)	2	(1,685)
	5,007	25	5,032
Неконтрольные доли участия	427	4	431
	5,434	29	5,463
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	$ 6,039	$ 2	$ 6,041
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	827	14	841
Обязательства по выплатам работникам	481	11	492
Резервы	194	60	254
Прочие долгосрочные обязательства	230	–	230
	7,771	87	7,858
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	1,395	93	1,488
Авансы полученные	179	1	180
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1,816	–	1,816
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	458	–	458
Налог на прибыль к уплате	57	–	57
Прочие налоги к уплате	202	1	203
Резервы	39	6	45
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы	5	–	5
	4,151	101	4,252
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	348	(236)	112
	4,499	(135)	4,364
Итого капитал и обязательства	$ 17,704	$ (19)	$ 17,685

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет об операциях

	Год, закончившийся 31 декабря 2012		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания компаний как удерживаемых для продажи	После корректировок
Выручка			
Выручка от реализации продукции	$ 14,367	$ –	$ 14,367
Выручка от оказания услуг	359	–	359
	14,726	–	14,726
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(11,803)	–	(11,803)
Валовая прибыль	2,923	–	2,923
Коммерческие расходы	(1,211)	–	(1,211)
Общехозяйственные и административные расходы	(839)	–	(839)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(51)	–	(51)
Убыток от выбытия основных средств	(56)	–	(56)
Обесценение активов	(413)	–	(413)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(41)	–	(41)
Прочие операционные доходы	75	–	75
Прочие операционные расходы	(129)	–	(129)
Прибыль от операционной деятельности	258		258
Доходы по процентам	23	–	23
Расходы по процентам	(654)	–	(654)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	1	–	1
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	164	–	164
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	18	5	23
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто	(6)	–	(6)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(196)	5	(191)
Расход по налогу на прибыль	(229)	–	(229)
Чистая прибыль/(убыток)	$ (425)	$ 5	$ (420)
Относящиеся к:			
Акционерам материнской компании	$ (398)	$ 5	$ (393)
Неконтрольным долям участия	(27)	–	(27)
	$ (425)	$ 5	$ (420)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США, базовая и разводненная	$ (0.30)	$ 0.01	$ (0.29)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2012		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания компаний как удерживаемых для продажи	После корректировок
Чистая убыток	$ (425)	$ 5	$ (420)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	281	–	281
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	96	–	96
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	4	–	4
	381		381
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	44	–	44
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совместных и зависимых предприятий	1	–	1
	45	–	45
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	(74)	–	(74)
Налог на прибыль	14	–	14
	(60)	–	(60)
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами совместных и зависимых предприятий	(2)	–	(2)
Прочий совокупный доход/(расход), итого	364	–	364
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	$ (61)	$ 5	$ (56)
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании	$ (33)	$ 5	$ (28)
Неконтрольным долям участия	(28)	–	(28)
	$ (61)	$ 5	$ (56)

Отчет об изменениях в капитале

	31 декабря 2012		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания компаний как удерживаемых для продажи	После корректировок
Накопленная прибыль	$ 3,004	$ 5	$ 3,009
Курсовая разница	(1,424)	–	(1,424)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Корректировки финансовой отчетности (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2012		
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания компаний как удерживаемых для продажи	После корректировок
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	$ 7,792	$ 272	$ 8,064
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	586	149	735
Гудвилл	2,180	23	2,203
Инвестиции в совместные и зависимые компании	551	–	551
Активы по отложенному налогу на прибыль	70	–	70
Прочие долгосрочные финансовые активы	92	–	92
Прочие внеоборотные активы	64	–	64
	11,335	444	11,779
Оборотные активы			
Запасы	1,978	102	2,080
Дебиторская задолженность	895	49	944
Авансы выданные	143	–	143
Займы выданные	19	–	19
Дебиторская задолженность от связанных сторон	12	–	12
Налог на прибыль к возмещению	59	–	59
Прочие налоги к возмещению	329	1	330
Прочие текущие финансовые активы	712	–	712
Денежные средства и их эквиваленты	1,320	62	1,382
	5,467	214	5,681
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	930	(653)	277
	6,397	(439)	5,958
Итого активы	$ 17,732	$ 5	$ 17,737
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	$ 1,340	$ –	$ 1,340
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(1)	–	(1)
Добавочный капитал	1,820	–	1,820
Резерв по переоценке	173	–	173
Прочие резервы	5	–	5
Нереализованные прибыли и убытки	3,004	5	3,009
Накопленная прибыль	(1,424)	–	(1,424)
	4,917	5	4,922
Неконтрольные доли участия	200	–	200
	5,117	5	5,122
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	$ 6,373	$ 2	$ 6,375
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	855	73	928
Обязательства по выплатам работникам	577	16	593
Резервы	257	75	332
Прочие долгосрочные обязательства	181	–	181
	8,243	166	8,409
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	1,414	117	1,531
Авансы полученные	157	–	157
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1,783	12	1,795
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	257	–	257
Налог на прибыль к уплате	48	–	48
Прочие налоги к уплате	195	–	195
Резервы	32	8	40
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы	8	–	8
	3,894	137	4,031
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	478	(303)	175
	4,372	(166)	4,206
Итого капитал и обязательства	$ 17,732	$ 5	$ 17,737

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 2014 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2014 году:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, учтенных в Примечании 32, однако, применение стандарта не влияет на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО(IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета» и критерии взаимозачета в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей.

- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям.

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 *«Налоги на прибыль»*), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства. Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Группа досрочно применила КРМФО (IFRIC) 21 (в Европейском Союзе его обязательное применение установлено для годовых отчетных периодов, начинающихся 17 июня 2014 года и позже).

Изменения, перечисленные выше, не имели существенного влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы. Группа не применяла досрочно другие стандарты, изменения либо дополнения, выпущенные, но еще не вступившие в силу.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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 2014 г.	**Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с**
▪ Ежегодные усовершенствования МСФО период 2011-2013 гг.	1 июля 2014
▪ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»	1 февраля 2015
▪ Ежегодные усовершенствования МСФО период 2010-2012 гг.	1 февраля 2015
▪ МСФО (IFRS) 14 «Регулирование отложенных счетов»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива раскрытия»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей участия в совместных операциях»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные организации: применение консолидационных исключений»	1 января 2016*
▪ Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»	1 января 2016*
▪ Ежегодные усовершенствования МСФО период 2012-2014 гг.	1 января 2016*
▪ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2017*
▪ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018*

*подлежит одобрению Европейским Союзом

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

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:

- Группа определила, что приобрела контроль над Corber 16 января 2013 года (Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2012 года некоторые условия приобретения дополнительной 50% доли в Corber не были соблюдены. В связи с чем Группа не консолидировала Corber в 2012 году.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Основные допущения (продолжение)

- Группа определила, что 51% доля участия в Тимире (Примечание 11) не дает контроля над предприятием. В апреле 2013 года Группа заключила договор с Алроса о совместном предприятии, в соответствии с которым главные операционные и финансовые вопросы решаются при единогласном согласии Группы и Алроса. Это обеспечивает отсутствие одностороннего контроля над деятельностью предприятия у каждого из участников. Соответственно, Группа определила, что Тимир является совместным предприятием в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности».

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 2014, 2013 и 2012 годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в размере $192 млн., $307 млн. и $404 млн., соответственно (Примечание 9).

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

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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.

1 января 2014 года Группа изменила оценку 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 прежних сроков полезного использования.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса

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

Обесценение гудвилла

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

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов составила $1,541 млн., $1,988 млн. и $2,203 млн. соответственно. В 2014, 2013 и 2012 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме $330 млн., $168 млн. и $0 соответственно. Более детальная информация относительно допущений, использованных в расчете ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, представлена в Примечании 5.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резерв на рекультивацию земель

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

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

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

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

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

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

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 2014, 2013 и 2012 годов размер резерва по сомнительной дебиторской задолженности составил $57 млн., $60 млн. и $101 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Отложенные налоговые активы

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Следующие курсы были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

	2014		2013		2012	
	31 декабря	средний	31 декабря	средний	31 декабря	средний
USD/RUB	56.2584	38.4217	32.7292	31.8480	30.3727	31.0930
EUR/RUB	68.3427	50.8150	44.9699	42.3129	40.2286	39.9275
EUR/USD	1.2141	1.3285	1.3791	1.3281	1.3194	1.2848
USD/CAD	1.1601	1.1048	1.0636	1.0301	0.9949	0.9994
USD/ZAR	11.5719	10.8488	10.4675	9.6508	8.4838	8.2137
EUR/ZAR	14.0668	14.4054	14.4210	12.8249	11.1902	10.5553
USD/UAH	15.7686	11.9064	7.9930	7.9930	7.9930	7.9910
RUB/UAH	0.2803	0.3050	0.2450	0.2512	0.2632	0.2574

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

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

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

Увеличение долей в дочерних предприятиях

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

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

Приобретения контролирующих долей 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Инвестиции в зависимые компании (продолжение)

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

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

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

Участие в совместной деятельности

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	15–60	22
Машины и оборудование	4–45	11
Транспортные средства	7–20	7
Прочие основные средства	3–15	7

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

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Затраты на геологоразведку и оценку

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

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

Договоры аренды

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

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

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

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

Гудвилл

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Гудвилл (продолжение)

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

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

В случае, когда гудвилл относится к генерирующей денежные потоки единице и происходит прекращение части деятельности генерирующей единицы, гудвилл, связанный с выбывающей частью, включается в балансовую стоимость этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В случае такого выбытия величина выбывающего гудвилла определяется пропорционально относительной справедливой стоимости выбывающей части деятельности генерирующей единицы и величине оставшейся части деятельности геренирирующей 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	11
Условия контрактов	10	9
Прочие	5–19	9

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 непроизводные 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.

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

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

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

Обязательства по финансовым гарантиям

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

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Резервы

Резервы начисляются в тех случаях, когда Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности 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. 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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 получат право на такое вознаграждение («дата вступления в долевые права»). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевые права, отражает истечение срока до даты вступления в долевые права и прогноз Группы количества долевых инструментов, по которым дата вступления в долевые права наступит. В отчете об операциях за период отражается расход или доход, равный изменению общей суммы расходов, отраженных на начало и конец отчетного периода.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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.

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

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

Реализация товаров

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

Оказание услуг

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

Проценты

Процентный доход признается в соответствии с методом эффективной ставки процента.

Дивиденды

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

Доходы от аренды

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

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

3. Информация по сегментам

Для управленческих целей в 2013 году и более ранних периодах Группа была разделена на хозяйственные подразделения, исходя из производимой продукции и оказываемых услуг, и состояла из четырех отчетных операционных сегментов:

- *Стальной сегмент* включал в себя производство стали и металлопродукции на 11 металлургических комбинатах.
- *Горнодобывающий сегмент* включал в себя добычу и обогащение железной руды и угля.
- *Ванадиевый сегмент* включал в себя добычу ванадиевой руды и производство ванадиевой продукции. Ванадиевый шлак, получаемый в процессе производства стали, также включался в ванадиевый сегмент.
- *Прочие операции* включали в себя энергетические компании, морские порты, компании, занимающиеся транспортировкой продукции морским путем и по железной дороге.

В 2014 году управленческая отчетность, используемая руководителем, ответственным за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов, была изменена с целью уделения большего внимания анализу операционных результатов угольного сегмента и операций в Северной Америке. В связи с этим были определены новые отчетные сегменты, и сопоставимая информация по сегментам была скорректирована соответственно. Новые отчетные операцинные сегменты включают в себя следующие сегменты:

- *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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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»).

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

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

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	$ 1,756	$ 282	$ 311	$ 31	$ 2	$ 2,382

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	$ 10,849	$ 3,056	$ 728	$ 142	$ –	$ 14,775
Продажи между сегментами	370	–	706	468	(1,544)	–
Итого выручка	11,219	3,056	1,434	610	(1,544)	14,775
Результат сегмента – EBITDA	$ 1,352	$ 139	$ 141	$ 34	$ 142	$ 1,808

2012 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	$ 10,824	$ 3,373	$ 195	$ 142	$ –	$ 14,534
Продажи между сегментами	478	–	649	573	(1,700)	–
Итого выручка	11,302	3,373	844	715	(1,700)	14,534
Результат сегмента – EBITDA	$ 1,159	$ 358	$ 230	$ 147	$ 87	$ 1,981

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.

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	$ 1,756	$ 282	$ 311	$ 31	$ 2	$ 2,382
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	$ 1,912	$ 279	$ 373	$ 37	$ (51)	$ 2,550
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(225)
						$ 2,325
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)	$ 646
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(747)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ (101)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (546)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						10
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(583)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						136
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ (1,084)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	$ 11,219	$ 3,056	$ 1,434	$ 610	$ (1,544)	$ 14,775
Переклассификации и прочие корректировки	(427)	(20)	52	120	(89)	(364)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 10,792	$ 3,036	$ 1,486	$ 730	$ (1,633)	$ 14,411
EBITDA	$ 1,352	$ 139	$ 141	$ 34	$ 142	$ 1,808
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	186	–	10	1	–	197
Поправка на нереализованную прибыль	(30)	2	(1)	–	(172)	(201)
Переклассификации и прочие корректировки	148	17	76	2	–	243
	304	19	85	3	(172)	239
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 1,656	$ 158	$ 226	$ 37	$ (30)	$ 2,047
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(226)
						$ 1,821
Амортизация и истощение	(551)	(200)	(348)	(9)	–	(1,108)
Обесценение активов	(92)	(350)	(110)	(11)	–	(563)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25)	(2)	(20)	–	–	(47)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(29)	(4)	(35)	–	–	(68)
	$ 959	$ (398)	$ (287)	$ 17	$ (30)	$ 35
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(196)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ (161)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (676)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						8
Прибыль/(убыток) от прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто						89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						131
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						15
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ (637)
						$ (637)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2012 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	$ 11,302	$ 3,373	$ 844	$ 715	$ (1,700)	$ 14,534
Переклассификации и прочие корректировки	136	(15)	49	53	(31)	192
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 11,438	$ 3,358	$ 893	$ 768	$ (1,731)	$ 14,726
EBITDA	$ 1,159	$ 358	$ 230	$ 147	$ 87	$ 1,981
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	148	–	8	3	–	159
Поправка на нереализованную прибыль	44	–	–	–	(44)	–
Переклассификации и прочие корректировки	120	(5)	(14)	(15)	–	86
	312	(5)	(6)	(12)	(44)	245
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 1,471	$ 353	$ 224	$ 135	$ 43	$ 2,226
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(199)
						$ 2,027
Амортизация и истощение	(576)	(204)	(460)	(12)	–	(1,252)
Обесценение активов	(415)	(1)	3	–	–	(413)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(41)	(2)	(13)	–	–	(56)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	62	16	(3)	1	–	76
	$ 501	$ 162	$ (249)	$ 124	$ 43	$ 382
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(124)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ 258
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (631)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						1
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						164
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						23
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(6)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ (191)
Profit/(loss) before tax						$ (191)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Стальной сегмент			
Строительная продукция	**$ 3,286**	$ 3,866	$ 4,053
Листовая сталь	**487**	988	1,273
Железнодорожная продукция	**1,022**	1,324	1,241
Полуфабрикаты	**2,359**	2,028	2,066
Прочая стальная продукция	**356**	419	452
Прочая продукция	**604**	788	879
Железная руда	**278**	389	347
Ванадий в шлаке	**27**	46	31
Ванадий в сплавах и химических производных	**456**	477	465
Услуги	**58**	67	129
	8,933	10,392	10,936
Стальной сегмент, Северная Америка			
Строительная продукция	**337**	291	282
Листовая сталь	**619**	788	1,048
Железнодорожная продукция	**513**	467	510
Трубная продукция	**1,499**	1,266	1,329
Прочая стальная продукция	**1**	39	44
Прочая продукция	**177**	159	135
Услуги	**12**	10	9
	3,158	3,020	3,357
Угольный сегмент			
Уголь	**722**	732	211
Прочая продукция	**2**	4	1
Услуги	**65**	69	72
	789	805	284
Прочие операции			
Услуги	**181**	194	149
	181	194	149
	$ 13,061	$ 14,411	$ 14,726

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	2014	2013	2012
СНГ			
Россия	**$ 5,279**	$ 6,136	$ 6,191
Казахстан	**384**	456	355
Украина	**333**	494	473
Прочие	**209**	225	168
	6,205	7,311	7,187
Америка			
США	**1,727**	1,940	2,293
Канада	**1,589**	1,233	1,234
Прочие	**213**	69	44
	3,529	3,242	3,571
Азия			
Тайвань	**485**	549	492
Индонезия	**429**	272	355
Тайланд	**285**	332	451
Корея	**254**	135	118
Япония	**120**	62	59
Китай	**103**	280	178
Иордания	**88**	57	64
Филиппины	**51**	99	87
Объединенные Арабские Эмираты	**43**	64	87
Монголия	**26**	43	67
Вьетнам	**8**	13	27
Сирия	**–**	–	10
Прочие	**62**	156	120
	1,954	2,062	2,115
Европа			
Австрия	**139**	173	160
Италия	**114**	157	224
Германия	**74**	163	204
Словакия	**60**	123	96
Чехия	**58**	151	155
Польша	**37**	100	131
Прочие страны Европейского Союза	**143**	183	261
Турция	**242**	314	182
Прочие	**49**	21	37
	916	1,385	1,450
Африка			
ЮАР	**363**	361	323
Прочие	**84**	43	74
	447	404	397
Прочие страны	**10**	7	6
	$ 13,061	$ 14,411	$ 14,726

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	2014	2013	2012
Россия	**$ 4,273**	$ 7,566	$ 6,062
Канада	**1,553**	1,837	2,046
США	**1,468**	1,670	2,014
Украина	**302**	652	668
ЮАР	**130**	232	487
Италия	**54**	197	204
Казахстан	**118**	119	65
Чехия	**35**	40	42
Прочие страны	**6**	6	29
	$ 7,939	$ 12,319	$ 11,617

4. Приобретение дочерних компаний

Приобретение контрольных долей

Corber

В октябре 2012 года EVRAZ plc заключила предварительное соглашение с Adroliv Investments Limited о приобретении 50% доли участия в Corber, материнской компании угольной компании Распадская. Соглашение подлежало одобрению регулирующими органами и подразумевало выполнение определенных прочих условий. 16 января 2013 года все условия были соблюдены, и Группа получила контроль над компанией. В результате чего Corber стала 100% дочерней компанией Группы с 16 января 2013 года.

Руководство Компании полагает, что данное приобретение увеличит обеспечение Группы собственным коксующимся углем и приведет к значительной операционной синергии, в том числе за счет оптимального потребления углей различных марок.

Вознаграждение включало в себя 132,653,006 акций EVRAZ plc, выпущенных 16 января 2013 года, варранты на подписку на дополнительные 33,944,928 акций EVRAZ plc с исполнением по нулевой цене в период с 17 января по 17 апреля 2014 года, а также денежное вознаграждение в размере $202 млн., подлежащее выплате равными квартальными платежами до 15 января 2014 года. Справедливая стоимость вознаграждения составила $964 млн., включая $611 млн., относящиеся к выпущенным акциям, $156 млн., представляющие собой справедливую стоимость варрантов, и $197 млн., представляющие собой приведенную стоимость денежного компонента вознаграждения. Справедливая стоимость акций и варрантов была определена в соответствии с рыночными котировками акций EVRAZ plc на дату приобретения.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» в случае поэтапного приобретения компания-покупатель должна оценить справедливую стоимость на дату приобретения доли участия в капитале, которой она ранее владела в приобретаемой компании, и признать получившийся доход или расход в отчете об операциях. Справедливая стоимость доли, ранее принадлежавшей компании, добавляется к сумме вознаграждения за дополнительную приобретаемую долю для определения стоимости приобретения всей доли. Справедливая стоимость доли, ранее принадлежавшей Группе, была равна $658 млн. Справедливая стоимость инвестиции в Corber была определена на основе рыночных котировок акций Распадской на дату приобретения дополнительной 50% доли в Corber.

4. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение контрольных долей (продолжение)

Corber (продолжение)

Группа признала доход от прекращения признания инвестиции в Corber до объединения бизнеса в сумме $94 млн. Сумма дохода была определена следующим образом:

Млн. долл. США	**16 января 2013**
Справедливая стоимость акций, удерживаемых до объединения бизнеса	$ 658
Минус: балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие на дату объединения бизнеса, определенная по методу долевого участия (Примечание 11)	(496)
Минус: накопленные курсовые убытки приобретаемой компании, относящиеся к доле Группы в совместном предприятии	(68)
Доход от прекращения признания инвестиции	**$ 94**

В таблице ниже представлены справедливые стоимости активов, обязательств и условных обязательств Corber на дату приобретения:

Млн. долл. США	**16 января 2013**
Запасы полезных ископаемых и основные средства	$ 2,607
Прочие внеоборотные активы	9
Запасы	94
Дебиторская задолженность	134
Денежные средства	144
Итого активы	**2,988**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	283
Долгосрочные обязательства	649
Краткосрочные обязательства	123
Итого обязательства	**1,055**
Неконтрольные доли участия	**311**
Чистые активы	**$ 1,622**
Вознаграждение	**$ 1,622**

На дату приобретения Группа определила справедливую стоимость неконтрольных долей участия на основе рыночных котировок акций Распадской.

В 2013 году денежные потоки по приобретению были следующими:

Млн. долл. США	
Денежные средства, приобретенные в составе активов дочерней компании	$ 144
Денежные средства выплаченные	(101)
Чистый денежный приток	**$ 43**

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

В 2014 году Группа полностью погасила свои обязательства, возникшие в связи с приобретением Corber.

4. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение контрольных долей (продолжение)

Приобретение контрольной доли в Медиахолдинг Провинция

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

Раскрытие прочей информации в отношении объединений бизнеса

Если бы сделки по объединению бизнеса произошли в начале 2013 года, то выручка и чистая прибыль/(убыток) объединенного бизнеса составили бы $14,438 млн. и $(558) млн. соответственно.

Прочие приобретения контрольных долей

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

1 января 2012 года Группа получила контроль над операционной деятельностью Качканарской ТЭЦ (Россия), в связи с приобретением которой Группа оплатила $20 млн. в 2011 году. Этот платеж был включен в стоимость прочих внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2011 года (Примечание 13). Гудвилл, возникший в результате данного объединения бизнеса, составил $3 млн.

В 2012 Группа оплатила $12 млн. в связи с приобретением складов металлолома, расположенных в США. Гудвилл, возникший в результате данного приобретения, составил $1 млн.

Приобретение неконтрольных долей в дочерних компаниях

Evraz Group S.A.

17 февраля 2012 года Группа приобрела оставшиеся глобальныедепозитарные расписки, представляющие собой 96,607.67 акций Evraz Group S.A., за $4 млн. и обменяла их на вновь выпущенные акции EVRAZ plc. С этой даты Evraz Group S.A. стала 100% дочерней компанией EVRAZ plc, и признание неконтрольной доли участия, составлявшей $10 млн., было прекращено

Межегейский проект

В июне 2012 года Группа приобрела дополнительно 9.996% в компании Actionfield Limited, которая владеет и управляет проектом Межегейского угольного месторождения (Примечание 20). В результате доля владения Группы в данном проекте увеличилась примерно до 60.016%.

Справедливая стоимость вознаграждения за приобретенную долю составила $36 млн. Было решено зачесть обязательства, связанные с приобретением доли, с задолженностью по займу, выданному Группой. Превышение вознаграждения над справедливой стоимостью приобретенной неконтрольной доли в сумме $30 млн. было списано за счет накопленной прибыли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Гудвилл

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла:

Млн. долл. США	Общая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
31 декабря 2011	**3,091**	**(911)**	**2,180**
Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний (Примечание 4)	4	–	4
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(5)	–	(5)
Продажа дочерних компаний (Примечание 12)	(72)	72	–
Курсовая разница	24	–	24
31 декабря 2012	**3,042**	**(839)**	**2,203**
Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний (Примечания 4 и 11)	18	–	18
Обесценение	–	(168)	(168)
Claymont Steel	–	*(135)*	*(135)*
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	–	*(19)*	*(19)*
Казанковская	–	*(14)*	*(14)*
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(4)	–	(4)
Продажа дочерних компаний (Примечание 12)	(14)	14	–
Курсовая разница	(61)	–	(61)
31 декабря 2013	**$ 2,981**	**$ (993)**	**$ 1,988**
Обесценение	–	(330)	(330)
Oregon Steel Portland Mill	–	*(171)*	*(171)*
Calgary	–	*(90)*	*(90)*
EVRAZ Palini e Bertoli	–	*(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**

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
EVRAZ Inc. NA	**$ 825**	$ 996	$ 1,131
Oregon Steel Portland Mill	***241***	*412*	*412*
Rocky Mountain Steel Mills	***410***	*410*	*410*
OSM Tubular – Camrose Mills	***157***	*157*	*157*
Claymont Steel	*–*	*–*	*135*
General Scrap	***16***	*16*	*16*
Прочие	***1***	*1*	*1*
EVRAZ Inc. NA Canada	**634**	791	845
Calgary	***109***	*217*	*232*
Red Deer	***48***	*52*	*56*
Regina Steel	***340***	*373*	*397*
Regina Tubular	***118***	*128*	*137*
Прочие	***19***	*21*	*23*
EVRAZ Palini e Bertoli	**–**	79	76
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	**36**	62	66
EVRAZ Vametco Holdings	**9**	16	20
EVRAZ Nikom, a.s.	**33**	37	39
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	**–**	–	23
Евраз Качканарская ТЭЦ	**2**	3	3
Провинция	**2**	4	–
	$ 1,541	$ 1,988	$ 2,203

6. Обесценение активов

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

2014 год, закончившийся 31 декабря

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

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
Evrazruda	$ –	$ 32	$ –	$ –	$ 32
EVRAZ Claymont Steel	(154)	(147)	(25)	–	(326)
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	(50)	(67)	–	–	(117)
EVRAZ Dnepropetrovsk Iron and Steel Works	–	30	–	(2)	28
EVRAZ Inc. NA Canada	(19)	(6)	–	–	(25)
EVRAZ Nizhny Tagil Metallurgical Plant	–	(8)	–	–	(8)
EVRAZ Consolidated West-Siberian Metallurgical Plant	–	(20)	–	–	(20)
Казанковская	(14)	–	–	–	(14)
Сухододные компании	–	(11)	–	–	(11)
Южкузбассуголь	–	(105)	–	–	(105)
Прочие, нетто	–	(5)	–	(1)	(6)
	$ (237)	$ (307)	$ (25)	$ (3)	$ (572)
Признано в отчете об операциях	(237)	(298)	(25)	(3)	(563)
Признано в прочем совокупном доходе	–	(9)	–	–	(9)

2012 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Гудвилл и нематериальные активы	Основные средства	ТМЦ	Налоги к возмещению	Итого
Евразруда	$ (1)	$ (355)	$ –	$ –	$ (356)
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского	–	(47)	–	(4)	(51)
Прочие, нетто	–	(2)	–	(4)	(6)
	$ (1)	$ (404)	$ –	$ (8)	$ (413)
Признано в отчете об операциях	(1)	(404)	–	(8)	(413)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Обесценение активов (продолжение)

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

Для целей анализа на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа провела оценку возмещаемой величины всех единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл либо у которых были выявлены признаки обесценения.

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

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

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена за тонну в 2015 году	Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, Млн. долл. США	Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки до обесценения Млн. долл. США
EVRAZ Inc. NA (все единицы, генерирующие денежные потоки)	5	9.75-12.95	Металлопродукция	$870	2,563	1,747
включая Oregon Steel Portland Mill	*5*	*12.29*	Металлопродукция	*$833*	*579*	*750*
EVRAZ Inc. NA Canada (все единицы, генерирующие денежные потоки)	5	12.32-13.67	Металлопродукция	$905	1,936	1,423
включая Calgary	*5*	*13.67*	Металлопродукция	*$1,244*	*243*	*333*
EVRAZ Palini e Bertoli	5	15.19	steel plates	€503	54	165
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	5	15.96	ванадиевые продукты	$18,061	333	65
EVRAZ Vametco Holdings	5	14.51	феррованадиевые продукты	$24,898	105	23
EVRAZ Nikom, a.s.	5	13.26	феррованадиевые продукты	$21,136	64	35

6. Обесценение активов (продолжение)

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2015 году
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод	5	27.14	Металлопродукция	$471
ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат	5	15.96	Металлопродукция	$491
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	5	16.83	Металлопродукция	$409
ЕВРАЗ Каспиан Сталь	5	13.65	строящийся сталепрокатный завод	$490
ЕВРАЗ Южный Стан	5	14.44	строящийся сталепрокатный завод	–
ЕВРАЗ Баглейкокс	5	18.34	уголь	$168
EVRAZ Stratcor Inc.	5	13.98	феррованадиевые продукты	$33,741
Южкузбассуголь	15	17.98	уголь	$67
Распадская	20	16.10	уголь	$47
Межегейуголь	27	18.36	неразработанное месторождение угля	$95
ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат	25	17.08	руда	$45
ЕВРАЗ Суха Балка	19	24.08	руда	$43
Евразруда	20	17.87	руда	$60

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

Млн. долл. США	2014	2013
Oregon Steel Portland Mill	$579	$788
Calgary	243	433
EVRAZ Palini e Bertoli	54	220

Ввиду того, что руководство ожидает возмещения инвестиций в EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited преимущественно посредством продажи компании, возмещаемая стоимость данной единицы, генерирующей денежные потоки, была оценена в размере $107 млн. путем расчета ее справедливой стоимости, определенной на основе цены акций данной дочерней компании (Уровень 1) на 31 декабря 2014 года, за вычетом расходов на продажу.

6. Обесценение активов (продолжение)

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 Palini e Bertoli, EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на $147 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли. По прогнозам Группы, в 2015-2019 годах номинальные цены будут колебаться со сложным годовым темпом роста в (3.3)%-2.9%, а в 2020 и далее – 2.5%-3.0% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: EVRAZ Palini e Bertoli, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Уменьшение цен реализации продукции в 2015 и 2016 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $156 млн.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж металлопродукции вырастут на 1% в течение 2015 года, а затем будут равномерно расти в течение следующих 4 лет с последующим выходом на нормальную производственную мощность. Обоснованно возможные изменения объемов продаж могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки EVRAZ Palini e Bertoli, EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2015 и 2016 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $15 млн.

Меры по контролю затрат

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определена на основании бизнес-планов, утвержденных руководством. Обоснованно возможные отклонения фактического уровня затрат от этих планов могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского, ЕВРАЗ Суха Балка, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Palini e Bertoli, EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение уровня затрат в 2015 и 2016 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $175 млн.

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

	Ставки дискон-тирования	Цены на продук-цию	Объемы продаж	Меры по контролю затрат
EVRAZ Stratcor Inc.	8.7%	(8.4)%	–	2.1%
ЕВРАЗ Суха Балка	–	–	–	8.2%
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского	–	–	–	6.9%
EVRAZ Inc. NA				
General Scrap	–	–	–	8.6%

7. Доходы и расходы

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	**$ (7,848)**	$ (5,673)	$ (6,266)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	**(2,210)**	(2,617)	(2,398)
Амортизация и истощение	**(833)**	(1,114)	(1,259)

В 2014, 2013 и 2012 годах Группа признала (расходы)/доходы от создания и восстановления резерва по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму $(4) млн., $33 млн. и $2 млн. соответственно.

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Зарплата рабочих и служащих	**$ 1,611**	$ 1,922	$ 1,766
Затраты на социальное обеспечение	**398**	488	412
Расходы, связанные с выплатами по окончании трудовой деятельности	**31**	74	77
Выплаты на основе долевых инструментов	**30**	25	22
Прочие выплаты	**140**	108	121
	$ 2,210	$ 2,617	$ 2,398

Средняя численность работников, привлеченных по договорам найма, была следующая:

	2014	2013	2012
Стальной сегмент	**69,404**	80,160	84,239
Стальной сегмент, Северная Америка	**3,936**	4,300	4,272
Угольный сегмент	**20,460**	23,727	16,708
Прочие операции	**1,465**	1,856	1,837
Нераспределенные	**3,270**	3,624	3,404
	98,535	113,667	110,460

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнениям	**$ (52)**	$ (73)	$ (77)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	**(10)**	(18)	(8)
Прочие	**(26)**	(25)	(44)
	$ (88)	$ (116)	$ (129)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Проценты по банковским кредитам	**$ (55)**	$ (104)	$ (103)
Проценты по облигациям	**(448)**	(513)	(485)
Проценты по договорам финансового лизинга	**(1)**	(1)	(3)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 23)	**(30)**	(39)	(37)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 24)	**(15)**	(20)	(19)
Расходы, возникающие в связи с сокращением периода дисконтирования, и проценты по обязательствам в связи с приобретением Corber и Тимира	**(5)**	(13)	–
Прочее	**(9)**	(9)	(7)
	$ (563)	$ (699)	$ (654)

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Проценты по банковским счетам и депозитам	**$ 9**	$ 15	$ 13
Проценты по займам выданным и дебиторской задолженности	**4**	5	6
Прочее	**4**	3	4
	$ 17	$ 23	$ 23

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 13)	**$ (1)**	$ –	$ –
Убыток от досрочного погашения долгов (Примечание 22)	**(6)**	–	–
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам, не являющимся инструментами хеджирования (Примечание 25)	**(588)**	(55)	177
Прочее	**12**	12	(13)
	$ (583)	$ (43)	$ 164

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2014	2013	2012
Россия	**20.00%**	20.00%	20.00%
Канада	**25.61%**	25.54%	25.54%
Кипр	**12.50%**	12.50%	10.00%
Чехия	**19.00%**	19.00%	19.00%
Италия	**31.40%**	31.40%	31.40%
Южная Африка	**28.00%**	28.00%	28.00%
Швейцария	**9.65%**	9.87%	9.82%
Украина	**18.00%**	19.00%	21.00%
США	**37.78%**	38.90%	38.20%

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Текущий налог на прибыль	**$ (356)**	$ (243)	$ (336)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	**(1)**	(6)	69
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	**163**	335	38
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	**$ (194)**	$ 86	$ (229)

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:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**$ (1,084)**	$ (637)	$ (191)
По ставке российского налога на прибыль 20%	**217**	127	38
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	**(1)**	(6)	69
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	**(4)**	4	(53)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	**(73)**	38	(135)
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	**(505)**	(184)	(165)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	**170**	107	31
Налог на дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями Группы материнской компании	**2**	–	(14)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	**$ (194)**	$ 86	$ (229)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налоги на прибыль (продолжение)

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 2014

Млн. долл. США	2014	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2013
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 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

За год, закончившийся 31 декабря 2013

Млн. долл. США	2013	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2012
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 1,120	(103)	(2)	353	(9)	(1)	(77)	$ 959
Оценка и амортизация нематериальных активов	145	(38)	–	4	–	–	(13)	192
Прочее	68	(8)	–	13	(3)	–	(7)	73
	1,333	(149)	(2)	370	(12)	(1)	(97)	1,224
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	274	106	–	69	3	10	(16)	102
Начисленные обязательства	173	12	(30)	12	(16)	2	(9)	202
Обесценение дебиторской задолженности	16	(12)	–	–	(1)	–	(3)	32
Прочее	115	80	–	(1)	7	–	(1)	30
	578	186	(30)	80	(7)	12	(29)	366
Отложенный налоговый актив, нетто	86	9	(3)	3	–	13	(6)	70
Отложенное налоговое обязательство, нетто	$ 841	(326)	25	283	(5)	–	(74)	$ 928

8. Налоги на прибыль (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012

Млн. долл. США	2012	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2011
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 959	(64)	–	(1)	(13)	(13)	29	$ 1,021
Оценка и амортизация нематериальных активов	192	(30)	–	–	–	–	1	221
Прочее	73	(9)	(3)	–	(4)	–	3	86
	1,224	(103)	(3)	(1)	(17)	(13)	33	1,328
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	102	(37)	–	–	–	(16)	4	151
Начисленные обязательства	202	26	11	–	(12)	(4)	2	179
Обесценение дебиторской задолженности	32	(2)	–	–	(1)	–	2	33
Прочее	30	(52)	–	–	–	(7)	2	87
	366	(65)	11	–	(13)	(27)	10	450
Отложенный налоговый актив, нетто	70	(5)	1	–	–	(13)	5	82
Отложенное налоговое обязательство, нетто	$ 928	(43)	(13)	(1)	(4)	1	28	$ 960

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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 10%. 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 2014 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно $8,060 млн. (2013: $7,509 млн., 2012: $5,751 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в размере $247 млн. (2013: $280 млн., 2012: $118 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере $1,771 млн. (2013: $1,549 млн., 2012: $1,351 млн.) не был отражен, так как маловероятно, что в обозримом будущем будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, чтобы зачесть эти убытки. Налоговые убытки в размере $6,767 млн. (2013: $6,084 млн., 2012: $4,868 млн.) по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных на Кипре, в Чехии, Италии, Люксембурге, ЮАР, России, Украине, Соединенном Королевстве и США. Убытки в размере $6,513 млн. (2013: $5,602 млн., 2012: $4,590 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму $254 млн. истекает в 2015–2025 годах (2013: $482 млн., 2012: $278 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	2014	2013	2012
Первоначальная стоимость:			
Земля	**$ 124**	$ 157	$ 183
Здания и сооружения	**1,908**	2,860	2,837
Машины и оборудование	**5,094**	6,861	6,321
Транспортные средства	**249**	395	413
Добывающие активы	**2,572**	4,312	3,113
Прочие	**60**	77	77
Незавершенное строительство	**428**	992	1,187
	10,435	15,654	14,131
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	**(790)**	(1,203)	(1,222)
Машины и оборудование	**(2,633)**	(3,090)	(2,906)
Транспортные средства	**(147)**	(206)	(232)
Добывающие активы	**(1,024)**	(1,616)	(1,651)
Прочие	**(45)**	(49)	(56)
	(4,639)	(6,164)	(6,067)
	$ 5,796	$ 9,490	$ 8,064

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**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

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

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 183	$ 1,615	$ 3,415	$ 181	$ 1,462	$ 21	$ 1,187	$ 8,064
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	203	539	61	1,527	8	275	2,613
Поступления	3	1	4	3	4	–	907	922
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	147	861	34	191	8	(1,241)	–
Выбытие	–	(12)	(35)	(3)	(2)	–	(2)	(54)
Амортизация и истощение	–	(155)	(583)	(47)	(196)	(6)	–	(987)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(27)	(49)	(184)	(14)	(86)	(1)	(49)	(410)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	1	21	31	–	56	–	3	112
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	–	(4)	(1)	–	(2)	–	(2)	(9)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(11)	(6)	(23)	(15)	(57)	–	(1)	(113)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	15	4	7	–	(6)	–	–	20
Курсовая разница	(7)	(110)	(250)	(12)	(201)	(3)	(85)	(668)
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 157	$ 1,655	$ 3,781	$ 188	$ 2,690	$ 27	$ 992	$ 9,490

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2012 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 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 187	$ 1,640	$ 3,440	$ 281	$ 1,708	$ 23	$ 1,027	$ 8,306
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	3	7	14	–	–	–	–	24
Поступления	1	2	4	8	8	1	1,295	1,319
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	210	590	59	281	4	(1,144)	–
Выбытие	(1)	(12)	(43)	(3)	(3)	–	(5)	(67)
Амортизация и истощение	–	(152)	(534)	(42)	(467)	(7)	–	(1,202)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(3)	(96)	(81)	(15)	(199)	–	(28)	(422)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	–	2	10	–	6	–	–	18
Перевод в состав активов для продажи	(8)	(62)	(92)	(121)	–	–	(12)	(295)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	4	(3)	–	52	–	–	53
Курсовая разница	4	72	110	14	76	–	54	330
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 183	$ 1,615	$ 3,415	$ 181	$ 1,462	$ 21	$ 1,187	$ 8,064

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере $22 млн., $29 млн. и $92 млн. на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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 2014 года процентов по кредитам составила $18 млн. (2013: $11 млн., 2012: $16 млн.). В 2014 году процентная ставка, использованная для определения суммы процентов по займам, удовлетворяющих критериям капитализации, составила 4.8% (2013: 5.3%, 2012: 4.8%), и представляет собой эффективную процентную ставку по займам, не погашенным в течение отчетного периода, за исключением займов, непосредственно относящимся к приобретению или строительству квалифицируемых активов.

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	**$ 981**	$ 1,054	$ 1,222
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	**57**	57	57
Условия контрактов	**26**	45	–
Прочее	**65**	90	72
	1,129	1,246	1,351
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	**(642)**	(606)	(568)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	**–**	–	–
Условия контрактов	**(3)**	(1)	–
Прочее	**(43)**	(51)	(48)
	(688)	(658)	(616)
	$ 441	$ 588	$ 735

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет $57 млн., имели неограниченный срок полезного использования.

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

Млн. долл. США	**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**

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

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

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 654	$ 57	$ –	$ 24	$ 735
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	–	–	19	19
Поступления	–	–	47	5	52
Амортизация	(86)	–	(1)	(7)	(94)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	(68)	–	–	(1)	(69)
Курсовая разница	(52)	–	(2)	(1)	(55)
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 448	$ 57	$ 44	$ 39	$ 586

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2012 год, закончившийся 31 декабря:

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 750	$ 57	$ 12	$ 19	$ 838
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	1	–	–	–	1
Поступления	–	–	–	13	13
Амортизация	(99)	–	–	(4)	(103)
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	–	–	–	4	4
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	–	–	–	(7)	(7)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	–	–	–	(1)	(1)
Перевод в состав активов для продажи	–	–	(12)	–	(12)
Курсовая разница	2	–	–	–	2
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 654	$ 57	$ –	$ 24	$ 735

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании

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

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании было следующим:

Млн. долл. США	Corber	Тимир	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
Инвестиции на 31 декабря 2011	**$ 613**	**$ –**	**$ 24**	**$ 18**	**$ 655**
Дополнительные вложения	–	–	–	5	5
Списание займа к получению (Примечание 16)	–	–	–	(5)	(5)
Доля прибыли/(убытка)	(11)	–	7	–	(4)
Сторно обесценения инвестиций	–	–	5	–	5
Дивиденды выплаченные	(86)	–	(2)	–	(88)
Приобретение неконтрольных долей	(22)	–	–	–	(22)
Возврат капитала	(38)	–	–	–	(38)
Нереализованные прибыли по финансовым активам	1	–	–	–	1
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	(2)	–	–	–	(2)
Курсовая разница	42	–	2	–	44
Инвестиции на 31 декабря 2012	**$ 497**	**$ –**	**$ 36**	**$ 18**	**$ 551**
Дополнительные вложения	–	149	–	–	149
Доля прибыли/(убытка)	–	(1)	7	2	8
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(1)	(1)
Приобретение контрольных долей (Примечание 4)	(496)	–	–	(9)	(505)
Курсовая разница	(1)	(7)	(3)	–	(11)
Инвестиции на 31 декабря 2013	**$ –**	**$ 141**	**$ 40**	**$ 10**	**$ 191**
Доля прибыли/(убытка)	–	–	8	2	10
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	–	(59)	(19)	(1)	(79)
Инвестиции на 31 декабря 2014	**$ –**	**$ 82**	**$ 29**	**$ 10**	**$ 121**

Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, отраженная в отчете об операциях включала в себя следующее:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Доля прибыли/(убытка), нетто	**$ 10**	**$ 8**	$ (4)
Сторно обесценения/(обесценение) инвестиций	**–**	**–**	5
Доля прибыли от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете об операциях	**$ 10**	**$ 8**	$ 1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Corber Enterprises Limited

Corber Enterprises Limited ("Corber") была совместной компанией, созданной в 2004 году для целей осуществления совместного контроля за хозяйственной деятельностью группы угледобывающих компаний Распадская. С марта 2014 года Corber зарегистрирована в Люксембурге. Доля Группы в совместной компании составляла 50%, т.е. по состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная доля владения в ОАО «Распадская» составляла приблизительно 41%. 16 января 2013 года Группа приобрела контрольную долю в компании Corber (Примечание 4) и с этого момента прекратила учитывать данную инвестицию и раскрывать инфорацию о Corber как о совместной компании.

В таблице ниже представлены активы и обязательства Corber на 31 декабря:

Млн. долл. США		**2012**
Запасы полезных ископаемых	$	742
Прочие основные средства		924
Прочие внеоборотные активы		70
Запасы		111
Дебиторская задолженность		252
Денежные средства		8
Итого активы		2,107
Долгосрочные обязательства		617
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		172
Краткосрочные обязательства		106
Итого обязательства		895
Неконтрольные доли участия		223
Чистые активы	$	989
Доля Группы в чистых активах		495
Плюс: стоимость гарантии		2
Инвестиции	$	497

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

Млн. долл. США	**Период с 1 по 16 января 2013 года**		**2012**
Выручка	**$**	**32**	$ (542)
Себестоимость реализованной продукции и услуг		**(26)**	(460)
Прочие расходы, включая налог на прибыль		**(6)**	(112)
Чистая прибыль/(убыток)	**$**	**–**	$ (30)
Относящаяся к:			
акционерам материнской компании	**$**	**–**	$ (23)
неконтрольным долям участия		**–**	(7)
Чистая прибыль/(убыток)	**$**	**–**	$ (30)
50% нереализованной прибыли по операциям с совместной компанией		**–**	1
Доля Группы в прибыли/(убытке) совместной компании	**$**	**–**	$ (11)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Выкуп собственных акций Распадской

В 2012 году Распадская, дочернее предприятие Corber, совместной компании Группы, выкупила 9.94% своих акций у акционеров. На конец февраля 2012 года Corber продала 48,351,712 акций обратно Распадской за $248 млн. В результате выкупа Corber эффективно приобрела дополнительные 1.95% акций в Распадской и ее доля владения возросла до 81.95%.

Доля Группы в превышении стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенных неконтрольных долей в размере $22 млн. была списана за счет накопленной прибыли Группы.

Возврат капитала

В сентябре 2012 года Совет Директоров Corber принял решение сократить добавочный капитал на $76 млн. путем возврата средств акционерам. Группа получила $38 млн. денежных средств.

Железорудный проект Тимир

3 апреля 2013 года Группа приобрела 51% в совместном предприятии с Алросой по разработке четырех железорудных месторождений, находящихся на юге Якутии в России. Общие инвестиции в первую стадию разработки проекта Тимир, работы по которой будут вестись с 2014 года по 2016 год, оценены примерно в $180 млн. Основная часть инвестиций ожидается с 2015 года.

Вознаграждение за приобретенную долю составило 4,950 млн. рублей ($159 млн. по курсу на дату операции), и должно выплачиваться частями до 15 июля 2014 года. Вознаграждение было оценено по приведенной стоимости ожидаемых денежных оттоков. В 2014 и 2013 годах Группа выплатила 990 млн. рублей ($28 млн.) и 1,980 млн. руб. ($61 млн.) соответственно. В июле 2014 года стороны договорились об изменении графика погашения задолженности и отложили два платежа по 990 млн. рублей каждый до 31 июля 2015 и 2016 годов. Начиная с даты изменения, на неоплаченную часть обязательства начисляются проценты по ставке 8.5% годовых. Расходы по процентам составили в 2014 году $3 млн., из которых $1 млн. был выплачен.

Группа учитывает инвестицию в Тимир по методу долевого участия (Примечание 2 – *Основные допущения и оценочные данные*).

В таблице ниже представлена справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов и обязательств Тимира на дату приобретения:

Млн. долл. США	**3 Апреля 2013**
Запасы полезных ископаемых и основные средства	$ 358
Дебиторская задолженность	2
Денежные средства	2
Итого активы	**362**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	37
Долгосрочные обязательства	7
Краткосрочные обязательства	25
Итого обязательства	**69**
Чистые активы	**293**
Чистые активы, относящие к доле 51%	**149**
Вознаграждение при покупке	**$ 149**

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства Тимира на 31 декабря:

Млн. долл. США	2014	2013
Запасы полезных ископаемых и основные средства	**$ 202**	$ 343
Дебиторская задолженность	**1**	1
Итого активы	**203**	344
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**21**	36
Долгосрочные обязательства	**–**	7
Краткосрочные обязательства	**21**	25
Итого обязательства	**42**	68
Чистые активы	**161**	276
Чистые активы, относящие к доле 51%	**82**	141

В 2014 и 2013 годах доходы и расходы Тимира составили $0 млн. и $1 млн. соответственно и представляли собой прочие расходы.

Казанковская

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

В таблице ниже представлены активы и обязательства Казанковской на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012
Прочие оборотные активы	$ 2
Итого активы	2
Долгосрочные обязательства	9
Краткосрочные обязательства	116
Итого обязательства	125
Чистые обязательства	$ (123)

В таблице ниже представлены накопленные непризнанные убытки Казанковской по состоянию на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012
Непризнаннные убытки	$ (39)

В таблице ниже приведены доходы и расходы Казанковской:

Млн. долл. США	2012
Выручка	$ –
Себестоимость реализованной продукции и услуг	–
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(23)
Чистый убыток	(23)
Доля Группы в убытке зависимой компании	$ (12)

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

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Streamcore

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

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

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Основные средства	**$ 27**	$ 49	$ 55
Запасы	**5**	8	9
Дебиторская задолженность	**51**	131	50
Итого активов	**83**	188	114
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**1**	2	3
Долгосрочные обязательства	**–**	31	–
Краткосрочные обязательства	**24**	75	39
Итого обязательства	**25**	108	42
Чистые активы	**$ 58**	$ 80	$ 72
Доля Группы в чистых активах	**29**	40	36
	$ 29	$ 40	$ 36

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Выручка	**$ 478**	$ 477	$ 504
Себестоимость реализованной продукции и услуг	**(450)**	(440)	(472)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	**(12)**	(23)	(18)
Чистая прибыль	**$ 16**	$ 14	$ 14
Доля Группы в прибыли совместной компании	**$ 8**	$ 7	$ 7

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Основные средства	**$ 3**	$ 172	$ 96
Прочие внеоборотные активы	**–**	14	35
Запасы	**1**	61	–
Дебиторская задолженность	**–**	48	138
Денежные средства	**–**	7	8
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**4**	302	277
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**–**	–	2
Долгосрочные обязательства	**13**	2	31
Краткосрочные обязательства	**–**	110	142
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	**13**	112	175
Неконтрольные доли участия	**–**	–	–
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**$ (9)**	$ 190	$ 102

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**$ 4**	$ 302	$ 277
Стальной сегмент	**1**	289	261
Угольный сегмент	**3**	–	16
Прочие операции	**–**	13	–
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	**13**	112	175
Стальной сегмент	**–**	112	134
Стальной сегмент, Северная Америка	**13**	–	–
Угольный сегмент	**–**	–	41

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств (на дату выбытия) дочерних предприятий и бизнес-подразделений, выбывших в течение 2012–2014 годов.

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Основные средства	**$ 178**	$ 113	$ 130
Прочие внеоборотные активы	**19**	16	13
Запасы	**79**	17	10
Дебиторская задолженность	**64**	49	70
Денежные средства	**20**	23	2
Итого активы	**360**	218	225
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**–**	7	12
Долгосрочные обязательства	**28**	114	7
Краткосрочные обязательства	**100**	84	99
Итого обязательства	**128**	205	118
Неконтрольные доли участия	**–**	–	(2)
Чистые активы	**$ 232**	$ 13	$ 109

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	**$ 360**	$ 218	$ 225
Стальной сегмент	**330**	128	78
Стальной сегмент, Северная Америка	**9**	13	–
Угольный сегмент	**–**	39	–
Прочие операции	**21**	38	147
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	**128**	205	118
Стальной сегмент	**126**	100	88
Угольный сегмент	**–**	70	–
Прочие операции	**2**	35	30
Неконтрольные доли участия	**–**	–	(2)
Стальной сегмент	**–**	–	(2)

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	**$ (20)**	$ (23)	$ (2)
Денежные средства полученные	**331**	24	313
Чистое поступление денежных средств	**$ 311**	$ 1	$ 311

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2012-2014 годов.

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

EVRAZ Vitkovice Steel

3 апреля 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.

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

Активы Евразруды

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

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

ВГОК

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

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

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

Центральная ТЭЦ

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

Шахты Южкузбассуголя

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

Евразтранс

В декабре 2012 года Группа продала третьей стороне дочернюю компанию Евразтранс, оказывающую услуги по железнодорожным перевозкам на длинные дистанции с использованием собственных и арендованных вагонов. Денежное вознаграждение составило $306 млн. Группа признала доход от данной операции в размере $190 млн.

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Днепродзержинский коксохимический завод

В августе 2012 года Группа продала своей материнской компании контрольную долю в убыточном коксохимическом заводе, расположенном в Украине. Денежное вознаграждение составило 4 доллара США. Группа признала убыток от данной продажи в размере $68 млн., включая $82 млн. накопленных курсовых убытков, реклассифицированных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях.

Frotora Holdings Ltd

В апреле 2012 года Группа продала свою долю владения в дочерней компании, чьи активы состояли только из прав на долгосрочную аренду земли, которая будет использоваться для строительства коммерческого морского порта в Украине. Эти права были включены в категорию нематериальных активов «Условия контрактов». В 2010 году Группа признала убыток от обесценения указанных нематериальных активов в размере $30 млн. в связи с изменением планов по использованию земли. В 2012 году Группа признала убыток от продажи данной дочерней компании в размере $20 млн., включая $14 млн. накопленных курсовых убытков, перенесенных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях.

Прочие выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

13. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

Финансовые внеоборотные активы

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**$ 17**	$ 30	$ 21
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)	**–**	–	2
Банковские депозиты с ограниченным использованием	**7**	10	4
Дебиторская задолженность от связанных сторон	**1**	3	–
Займы выданные	**21**	10	12
Дебиторская задолженность	**4**	22	4
Прочее	**48**	69	49
	$ 98	$ 144	$ 92

Прочие внеоборотные активы

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Налог на прибыль к возмещению	**$ 4**	$ 20	$ 33
Долгосрочный НДС к возмещению	**12**	23	17
Прочее	**24**	19	14
	$ 40	$ 62	$ 64

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Группа владеет примерно 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 ($16 млн., $28 млн. и $21 млн. на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов соответственно). Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода.

В 2013 и 2012 годах Группа признала доход в размере $7 млн. и $4 млн. соответственно, вызванный ростом рыночных котировок акций, в составе прочего совокупного дохода. В 2014 году убыток от обесценения в размере $11 млн., вызванный снижением рыночных котировок акций, был отражен в составе прочего совокупного дохода и $1 млн. был отражен в отчете об операциях.

14. Запасы

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

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Сырье, материалы и запчасти	**$ 588**	$ 797	$ 1,001
Незавершенное производство	**307**	343	435
Готовая продукция	**477**	604	644
	$ 1,372	$ 1,744	$ 2,080

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов составил $47 млн., $58 млн. и $102 млн. соответственно.

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов определенные товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью $25 млн., $63 млн. и $319 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	**2014**	**2013**	**2012**
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	**$ 684**	$ 909	$ 988
Прочая дебиторская задолженность	**25**	63	32
	709	972	1,020
Резерв по сомнительным долгам	**(55)**	(57)	(76)
	$ 654	$ 915	$ 944

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Сделки со связанные 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:

	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
Млн. долл. США	2014	2013	2012	2014	2013	2012
Казанковская	$ –	$ –	$ 23	$ –	$ –	$ –
Распадский Уголь	–	–	2	–	–	42
Вторресурс-Переработка	11	4	3	5	13	45
Южный ГОК	37	5	4	96	336	163
Задолженность перед менеджментом Распадской за приобретение Corber (Примечание 4)	–	–	–	–	102	–
Прочие организации	7	7	14	7	7	7
	55	16	46	108	458	257
Минус: резерв по сомнительным долгам	(2)	(3)	(34)	–	–	–
	$ 53	$ 13	$ 12	$ 108	$ 458	$ 257

В 2014, 2013 и 2012 годах Группа признала расход по сомнительным долгам от связанных сторон в размере $0, $0 и $4 млн. соответственно.

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

	Продажи связанным сторонам			Приобретения у связанных сторон		
Млн. долл. США	2014	2013	2012	2014	2013	2012
Genalta Recycling Inc.	$ –	$ –	$ –	$ 24	$ 22	$ 14
ЧОП Интерлок	1	1	1	39	51	48
Казанковская	–	–	1	–	–	1
Распадский Уголь	–	–	8	–	5	127
Вторресурс-Переработка	17	16	14	465	462	485
Южный ГОК	42	62	66	125	150	124
Прочие организации	3	7	9	24	38	31
	$ 63	$ 86	$ 99	$ 677	$ 728	$ 830

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.

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

16. Сделки со связанные сторонами (продолжение)

Казанковская являлась зависимой компанией Группы (Примечание 11). Группа приобретала у компании уголь, а также продавала оборудование для угледобычи и запасы. В 2012 году Группа выдала краткосрочные займы Казанковской с процентной ставкой от 8.1% до 8.5% годовых. По состоянию на отчетные даты Группа оценила вероятность погашения данного займа и признала убыток, который был включен в строку «Прочие внереализационные доходы/(расходы)» консолидированного отчета об операциях (2012: $5 млн.). В 2013 году Группа приобрела контрольную долю в Казанковской (Примечание 11) и впоследствии продала дочернюю компанию третьей стороне (Примечание 12), следовательно, данная компания перестала являться связанной стороной 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 2015 года.

Также в 2012 году Группа продала одно из дочерних предприятий компании Lanebrook (Примечание 12).

ООО «Распадский Уголь» («Распадский Уголь»), дочернее предприятие Распадской (Примечание 11), продавало уголь Группе, и Группа продавала металлопродукцию и оказывало услуги Распадскому Углю. В 2013 году Распадский Уголь перестал быть связанной стороной, т.к. Группа приобрела контроль над Распадской (Примечание 4).

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 2014, 2013 и 2012 годах закупки металлолома у Вторресурс-переработки составили $383 млн. (1,601,041 тонн), $370 млн. (1,420,990 тонн) и $399 млн. (1,366,423 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 агломерат. В 2014 году объем закупок достиг 1,486,415 тонн. В 2014 году украинская гривна обесценилась по отношению к доллару США на 97%. В результате Группа признала убыток от курсовых разниц в размере $88 млн. по остаткам и операциям с Южным ГОКом.

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

Операции со связанными сторонами осуществлялись на преобладающих рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

- директора Компании,
- вице-президенты,
- ключевой управленческий персонал крупнейших дочерних предприятий.

16. Сделки со связанные сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (продолжение)

В 2014, 2013 и 2012 годах ключевой управленческий персонал состоялл 51, 57 и 55 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете об операциях в составе административных расходов и включает в себя следующее:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Заработная плата	**$ 20**	$ 24	$ 21
Премии	**29**	13	14
Социальные налоги	**4**	3	3
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21)	**14**	11	10
Выходные пособия	**1**	–	–
Прочие выплаты	**1**	1	1
	$ 69	$ 52	$ 49

Прочие раскрытия о вознаграждениях директоров, требуемые Законом о компаниях 2006 года и подлежащие аудиту в соответствии с Требованиями к отчетам о вознаграждении директоров 2002 года, включены в Отчет о вознаграждении директоров.

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Входящий НДС	**$ 71**	$ 209	$ 207
Прочие налоги	**87**	74	123
	$ 158	$ 283	$ 330

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:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	**$ 32**	$ 38	$ 38
Банковские депозиты	**–**	–	674
Банковские депозиты с ограниченным использованием	**1**	12	–
Обеспечение, полученное по своп договорам (Примечание 25)	**7**	21	–
	$ 40	$ 71	$ 712

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:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Доллары США	**$ 943**	**$ 1,300**	$ 855
Рубли	**108**	**195**	347
Канадские доллары	**6**	**50**	80
Евро	**6**	**9**	74
Ранды ЮАР	**10**	**32**	15
Украинские гривны	**3**	**17**	9
Прочие	**10**	**1**	2
	$ 1,086	**$ 1,604**	$ 1,382

На 31 декабря 2014, 2013 годов и 31 декабря 2012 года активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, включали денежные средства в сумме $0, $7 млн. и $8 млн., соответственно.

20. Капитал

Уставный капитал

	31 Декабря		
Количество акций	**2014**	**2013**	**2012**
Обыкновенные акции по $1 каждая, выпущенные и полностью оплаченные	**1,506,527,294**	1,472,582,366	1,339,929,360

Выпуск акций

16 января 2013 года EVRAZ plc выпустила 132,653,006 акций в связи с приобретением контрольной доли в компании Corber (Примечание 4).

Выпущенные акции были оценены в соответствии с рыночными котировками на дату приобретения Corber. Превышение рыночной стоимости акций над их номинальной стоимостью в сумме $478 млн. было признано как резерв по объединению в составе добавочного капитала в соответствии с Разделом 612 Закона о компаниях 2006 года, т.к. все критерии для его признания были соблюдены.

Вознаграждение за покупку Corber включало в себя варранты на подписку на дополнительные 33,944,928 акций EVRAZ plc., подлежавшие исполнению по нулевой цене в период с 17 января по 17 апреля 2014 года. Количество акций к выпуску по условиям данных варрантов подлежало корректировке в зависимости от суммы дивидендов, которые могли быть выплачены в период с момента выпуска варрантов до их исполнения. Справедливая стоимость выпущенных варрантов в сумме $156 млн. была отнесена на отдельный резерв в составе капитала. 27 января 2014 года EVRAZ plc выпустила 33,944,928 акций в связи с исполнением варрантов, являвшихся частью вознаграждения за покупку Распадской. Разница между справедливой стоимостью варрантов ($156 млн.) и номинальной стоимостью выпущенных акций ($34 млн.) была отнесена на резерв по объединению.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	31 Декабря		
	2014	**2013**	**2012**
Количество акций, выкупленных у акционеров	–	302,717	146,731

20. Капитал (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров (продолжение)

В 2014 году Группа выкупила 7,439,383 акций EVRAZ plc за $13 млн. и передала 7,742,100 акций участникам Поощрительных Планов. Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $14 млн. была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

В 2013 году Группа выкупила 3,720,298 акций EVRAZ plc за $6 млн. и передала 3,564,312 акций участникам Поощрительных Планов (Примечание 21). Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $6 млн., была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

В 2012 году Группа выкупила 869,469 акций EVRAZ plc за $4 млн. и передала 1,498,148 акций участникам Поощрительных Планов (Примечание 21). Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $11 млн., была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

Прибыль на акцию

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

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

	2014	2013	2012
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой и разводненной прибыли на акцию	**1,505,833,080**	1,499,457,909	1,339,027,567
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	**$ (1,175)**	$ (504)	$ (393)
Прибыль/(убыток) на акцию, базовая и разводненная	**$ (0.78)**	$ (0.34)	$ (0.29)

В 2012 – 2014 годах выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21) не имели разводняющего эффекта, так как Группа отразила чистый убыток в этих отчетных периодах.

Варранты, выпущенные в связи с приобретением контрольной доли участия в компании Corber (*Выпуск акций в 2013 году* выше), включены в расчет базовой прибыли на акцию, начиная с даты их выпуска.

Дивиденды

В 2012-2014 годах материнская компания объявила следующие дивиденды:

	Дата объявления дивидендов	Акционерам, зарегистрированным на дату	Объявленные дивиденды, млн. долл. США	Долл. США на акцию
Финальные за 2011 год	18/06/2012	08/06/2012	228	0.17
Промежуточные за 2012 год	29/08/2012	07/09/2012	147	0.11
Специальные за 2014 год	08/04/2014	06/06/2014	90	0.06

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

Совет директоров принял решения не объявлять финальные дивиденды за 2012 и 2013 годы, и данные решения были одобрены на годовом собрании акционеров EVRAZ plc.

8 апреля 2014 года Совет директоров EVRAZ plc предложил объявить специальные дивиденды в сумме $90.4 млн., что составляет $0.06 на акцию. Дивиденды были уплачены из поступлений за продажу EVRAZ Vitkovice Steel.

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля неконтролирующих акционеров в этих дивидендах в 2014, 2013 и 2012 годах составила $3 млн., $1 млн. и $1 млн. в 2014, 2013 и 2012 годах соответственно.

Прочие движения в капитале

Переклассификация между статьями капитала

В 2011 году, накануне реорганизации Группы, Evraz Group S.A. объявила промежуточные дивиденды в размере $491 млн. за счет накопленной прибыли. На годовом собрании акционеров, состоявшемся в 2012 году, акционеры Evraz Group S.A. одобрили распределение данных дивидендов за счет эмиссионного дохода Evraz Group S.A. В связи с этим в 2012 году Группа уменьшила свой добавочный капитал и увеличила нераспределенную прибыль на $491 млн.

Неконтрольные доли в дочерних компаниях

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

В 2012 году Группа приобрела неконтрольные доли участия в некоторых дочерних компаниях (Примечание 4). Превышение стоимости приобретения над неконтрольными долями участия составило $30 млн. и было списано за счет накопленной прибыли.

В 2012 году в результате завершения реорганизации Группы, при которой оставшиеся глобальные депозитарные расписки компании Evraz Group S.A. были конвертированы во вновь выпущенные акции EVRAZ plc, было прекращено признание неконтрольной доли участия в Evraz Group S.A. в размере 0.18% (Примечание 4). Это увеличило капитал, относящийся к акционерам материнской компании на $6 млн.

В 2012 году Группа приобрела дополнительную 9.996% долю владения в проекте Межегейского угольного месторождения и ее доля возросла приблизительно до 60.016% (Примечание 4). В течение 2012 года неконтролирующий акционер внес $7 млн. в проект Межегейского угольного месторождения.

21. Выплаты на основе долевых инструментов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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 2014 года, приводятся в таблице ниже:

Количество акций EVRAZ plc	Итого	Поощрительный План 2014	Поощрительный План 2013	Поощрительный План 2012
Апрель 2015 года	10,315,580	3,927,623	3,527,250	2,860,707
Апрель 2016 года	9,218,488	3,927,623	5,290,865	–
Апрель 2017 года	11,182,538	5,891,428	5,291,110	–
Апрель 2018 года	5,891,446	5,891,446	–	–
	36,608,052	**19,638,120**	**14,109,225**	**2,860,707**

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 2012-2014 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 2014, 2013 и 2012 годов, составила $1.51, $1.89 и $3.41 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 были использованы следующие предположения:

	Поощрительный План 2014	Поощрительный План 2013	Поощрительный План 2012	Поощрительный План 2011
Доходность дивидендов (%)	3.6 – 4.8	4.0 – 8.8	1.9 – 5.4	3.6 – 4.8
Ожидаемый срок действия (лет)	0.6 – 3.6	0.6 – 3.6	0.6 – 2.6	0.5 – 2.5
Рыночная стоимость акций EVRAZ plc	$1.68	$2.13	$3.61	$51.57

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

	2014	2013	2012
Опционы, не исполненные на 1 января	**27,692,062**	12,069,571	4,460,547
Объявленные в течение года	**20,220,620**	20,832,297	9,892,313
Утрата прав на опционы	**(3,064,281)**	(1,221,683)	(785,141)
Опционы, по которым состоялось вступление в долевые права	**(8,240,349)**	(3,988,123)	(1,498,148)
Опционы, не исполненные на 31 декабря	**36,608,052**	27,692,062	12,069,571
Неисполненные опционы, по которым	–	98,647	–

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

Средневзвешенная цена акций на даты получения вознаграждения составляла $1.72, $1.52 и $4.31 в 2014, 2013 и 2012 годах соответственно.

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Средневзвешенный оставшийся срок реализации вознаграждений на основе долевых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов соответственно составлял 1.6, 1.7 и 1.2 лет соответственно.

В данной таблице представлены расходы, связанные с Поощрительными планами, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012:

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами	**$ 30**	$ 25	$ 22

22. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме $164 млн., $1,069 млн. и $539 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме $6,030 млн., $6,739 млн. и $7,654 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме $532 млн., $660 млн. и $1,164 млн. соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Кредиты и займы (продолжение)

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

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Банковские кредиты	**$ 1,662**	$ 2,065	$ 2,574
Европейские коммерческие бумаги	**–**	–	242
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	**–**	–	534
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	**138**	577	577
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	**600**	600	600
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	**509**	509	509
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	**850**	850	850
Обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году	**350**	–	–
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	**1,000**	1,000	–
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	**–**	–	494
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	**–**	611	658
Облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	**69**	119	–
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	**267**	458	494
Облигации с процентной ставкой 8.4% к погашению в 2016 году	**356**	611	658
Обязательства по облигациям с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году, приобретенные в результате объединения бизнеса (Примечание 4)	**392**	400	–
Корректировка справедливой стоимости обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса	**20**	27	–
Прочие обязательства	**1**	8	3
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	**(57)**	(68)	(116)
Проценты к уплате	**74**	90	93
	$ 6,231	$ 7,857	$ 8,170

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов займы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12), составили $0, $76 млн. и $65 млн. краткосрочных обязательств. В отчете о финансовом положении они были включены в обязательства, напрямую связанные с активами, удерживаемыми для продажи.

Среднегодовые эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2014	2013	2012	2014	2013	2012
Доллары США	**6.78%**	7.33%	7.13%	**2.72%**	1.56%	3.00%
Рубли	**9.00%**	10.49%	10.51%	**–**	7.21%	11.52%
Евро	**3.55%**	3.60%	3.93%	**–**	3.75%	2.75%
Канадские доллары	**–**	3.30%	3.85%	**–**	–	–
Ранды ЮАР	**–**	–	–	**9.98%**	–	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Доллары США	**$ 5,387**	$ 5,808	$ 5,446
Рубли	**700**	1,837	2,349
Евро	**193**	268	381
Канадские доллары	**–**	10	108
Ранды ЮАР	**8**	2	2
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	**(57)**	(68)	(116)
	$ 6,231	$ 7,857	$ 8,170

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 2014, 2013 и 2012 годов Группа передала в залог запасы балансовой стоимостью $25 млн., $63 млн. и $319 млн. соответственно в качестве обеспечения по договорам кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 100% акций компаний Межегейуголь и ЕВРАЗ Каспиан Сталь были переданы в залог в качестве обеспечения по договорам банковского кредитования на сумму $212 млн. Активы этих дочерних предприятий составляли 2.3% консолидированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 года. В 2014 году внутригрупповая выручка данных предприятий составила $10 млн.

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

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Группа имеет право продать выкупленные облигации на рынке в любое время по своему усмотрению. В апреле и мае 2013 года Группа реализовала часть облигаций по 1,000 рублей за штуку и получила 1,150 млн. рублей ($35 млн. по курсу на 31 декабря 2013 года).

Выпуск облигаций

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

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

В апреле 2012 года Группа выпустила облигации на сумму $600 млн. со сроком погашения в 2017 году. Купонный доход с процентной ставкой 7.40% годовых по данным облигациям выплачивается раз в полгода, а сумма основного долга должна быть погашена 24 апреля 2017 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы для погашения отдельных банковских кредитов.

В декабре 2012 года Группа выпустила Европейские коммерческие бумаги на сумму $80 млн. и $170 млн. с процентными ставками 3.50% и 3.75% соответственно и со сроками погашения 6 сентября 2013 года и 4 декабря 2013 года соответственно. Обязательства были полностью погашены по наступлению срока платежа.

Выкуп облигаций

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 (Примечание 7).

В 2014 году Группа частично выкупила облигации со ставкой 7.75% годовых со сроком погашения в 2017 году за денежное вознаграждение в размере $6 млн. Номинальная стоимость облигаций составляла $8 млн. В результате Группа признала убыток от погашения задолженности в сумме $2 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях (Примечание 7).

В апреле 2014 года Группа выкупила облигации со ставкой 13.5% годовых со сроком погашения 16 октября 2014 года по номинальной стоимости в 2,258 млн. рублей ($64 млн. по курсу на дату операции). В октябре 2014 года Группа погасила оставшиеся 17,742 млн. рублей ($440 млн. по курсу на дату операции). У Группы не возникло прибыли или убытка по этим операциям.

Соблюдение ограничительных финансовых условий

Некоторые кредитные соглашения и условия, на которых были выпущены облигации, налагают определенные финансовые и прочие ограничения на EVRAZ plc и ее дочерние компании. Данные ограничения затрагивают определенные операции и финансовые коэффициенты, включая ограничения в отношении показателей долга и прибыльности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий (продолжение)

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

Облигации со сроками погашения в 2015, 2017, 2018 и 2020 годах, выпущенные Evraz Group S.A., холдинговой компанией, находящейся под полным прямым контролем EVAZ plc, общая сумма которых составляет $3,098 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 дочерние предприятия не могут увеличить величину консолидированного долга на уровне Evraz Group S.A., но могут рефинансировать существующую задолженность при выполнении определенных условий.

Облигации на сумму $400 млн. со сроком погашения в 2017 году, выпущенные Распадской в 2012 году, налагают ограничительные условия, схожие с ограничительными условиями, наложенными на Evraz Group S.A., но с коэффициентами, рассчитываемыми на основе консолидированных цифр ОАО «Распадская». Соответствующие ограничения распространяются также только на ОАО «Распадская» и ее дочерние предприятия. Данные ограничительные условия оказывают аналогичный эффект на Распадскую, но не влияют на EVRAZ plc и другие ее дочерние предприятия, которые не являются частью группы 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 предприятими (все вместе "EVRAZ North America"), и осуществление некоторых видов выплат, включая выплаты дивидендов компанией EVRAZ North America.

ООО «УК «Межегейуголь», являющееся непосредственной дочерней компанией EVRAZ plc, не является объектом вышеперечисленных ограничений. Однако, как заемщик $195 млн. по целевому кредиту Газпромбанка, компания ограничена в привлечении дополнительного финансирования без согласия кредитора.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий (продолжение)

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

Помимо ограничительных условий, описанных выше, у Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года были кредиты с основной суммой долга в размере $341 млн., на которые наложены ограничительные условия, связанные с поддержанием финансовых показателей на определенном уровне. По $251 млн. долга из этой суммы ограничительные условия требуют от Evraz Group S.A. 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. По остальным $90 млн. долга применяется только первый коэффициент. Нарушение значений одного или обоих коэффициентов означает наступление события невыполнения обязательств по указанным кредитным соглашениям, что, в свою очередь, может привести к дефолту по другим долговым инструментам Evraz Group S.A. и ее дочерних предприятий.

В 2014 году Группа соблюдала все финансовые и нефинансовые ограничительные условия.

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств

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

Неиспользованные заемные средства

Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами на 31 декабря:

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
С безусловным обязательством банка	**$ 439**	$ 437	$ 421
Без безусловного обязательства банка	**1,225**	811	725
Итого неиспользованные заемные средства	**$ 1,664**	$ 1,248	$ 1,146

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

Определенные дочерние компании Группы, расположенные на территории России, предоставляют дополнительное пенсионное обеспечение и единоразовые 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, но не выше 4% их ежемесячной заработной платы. Взносы Группы подлежат выплате сотрудникам начиная с даты выхода на пенсию.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Российские планы (продолжение)

Пенсионные планы с установленными взносами представляют собой отчисления Группы пенсионному фонду, фондам социального и медицинского страхования 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 преференциальные пенсионные выплаты фондом сотрудникам, которые работали во вредных и тяжелых условиях. Сумма таких пенсионных выплат зависит от стажа и заработной платы.

В 2011 году и ранее данные преференциальные пенсионные выплаты частично финансировались Государственным Пенсионном фондом. Украинские дочернии компании постепенно увеличивали данные компенсации, и начиная с 2012 года они компенсируют 100% преференциальных пенсионных выплат. Кроме того, сотрудники получают единоразовые выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие компенсации в соответствии с коллективными договорами. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

В 2013 году в результате изменений в пенсионном законодательстве было объявлено о ежегодной индексации величины пенсионных пособий не менее уровня индекса потребительских цен. Индексация пенсий в конкретном году зависит от наличия финансовых ресурсов у Государственного Пенсионного Фонда. Дочерние предприятия обязаны осуществлять преференциальные 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. 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 2-7% 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. Некоторые дочерние предприятия также предлагают участие в специализированном Сберегательном плане (401(k)) для всех сотрудников, попадающих под действие данного плана.

Прочие планы

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионными планам с установленными взносами составили:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Расходы по планам с установленными взносами	**$ 398**	$ 488	$ 412

Планы с установленными выплатами

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 2014 году не было существенных изменений в условиях планов, значительных сокращений планов или существенных погашений обязательств по плану.

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 2014, 2013 и 2012 годы, а также суммы, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, относящиеся к планам с установленными выплатами, были следующими:

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

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	6	–	–	–	6
Чистый расход по выплатам	$ 6	$ (10)	$ (25)	$ (2)	$ (31)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

За год по 31 декабря 2013

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

За год по 31 декабря 2012

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	$ (6)	$ (3)	$ (20)	$ –	$ (29)
Чистые расходы по процентам	(17)	(8)	(10)	(2)	(37)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочными выплатам работникам	(5)	–	–	–	(5)
Стоимость прошлых услуг	(5)	–	(1)	–	(6)
Чистый расход по выплатам	$ (33)	$ (11)	$ (31)	$ (2)	$ (77)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

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)**

За год по 31 декабря 2013

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)	$ –	$ 30	$ –	$ 29
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	52	(11)	48	1	90
	$ 51	$ (11)	$ 78	$ 1	$ 119

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

За год по 31 декабря 2012

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	$ –	$ –	$ 27	$ –	$ 27
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	(20)	(5)	(75)	(1)	(101)
	$ (20)	$ (5)	$ (48)	$ (1)	$ (74)

Фактические доходы по активам плана составили:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Фактический доход по активам плана	**$ 73**	$ 51	$ 50
включая:			
Планы США и Канады	**73**	52	50
Российские планы	–	(1)	–

Нетто-обязательство по планам с установленными выплатами

31 Декабря 2014

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

31 Декабря 2013

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

31 Декабря 2012

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	$ 251	$ 68	$ 793	$ 19	$ 1,131
Активы плана	(1)	–	(537)	–	(538)
	250	68	256	19	593

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 2011	**$ 202**	**$ 65**	**$ 230**	**$ 21**	**$ 518**
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	33	11	31	2	77
Взносы работодателя	(16)	(8)	(54)	(2)	(80)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	20	5	48	1	74
Выбытие дочерних предприятий	(1)	(5)	–	–	(6)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	12	–	1	(2)	11
На 31 декабря 2012	**250**	**68**	**256**	**19**	**593**
Изменение обязательства в результате объединения бизнеса	58	–	–	–	58
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	30	13	30	1	74
Взносы работодателя	(25)	(9)	(40)	(1)	(75)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(51)	11	(78)	(1)	(119)
Выбытие дочерних предприятий	(10)	–	–	–	(10)
Курсовая разница	(21)	–	(4)	(4)	(29)
На 31 декабря 2013	**231**	**83**	**164**	**14**	**492**
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете об операциях	(6)	10	25	2	31
Взносы работодателя	(13)	(6)	(34)	(2)	(55)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(15)	17	30	1	33
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(1)	–	–	–	(1)
Курсовая разница	(86)	(46)	(3)	(1)	(136)
На 31 декабря 2014	**$ 110**	**$ 58**	**$ 182**	**$ 14**	**$ 364**

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Движение обязательств по выплатам

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2011	**$ 203**	**$ 65**	**$ 700**	**$ 21**	**$ 989**
Расходы по процентам	17	8	33	2	60
Стоимость текущих услуг	6	3	20	–	29
Стоимость прошлых услуг	5	–	1	–	6
Выплаченные вознаграждения	(16)	(8)	(44)	(2)	(70)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	2	–	1	–	3
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	25	3	72	–	100
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(2)	2	2	1	3
Выбытие дочерних предприятий	(1)	(5)	–	–	(6)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	12	–	8	(2)	18
На 31 декабря 2012	**251**	**68**	**793**	**19**	**1,131**
Изменение обязательства в результате объединения бизнеса	58	–	–	–	58
Расходы по процентам	20	9	31	1	61
Стоимость текущих услуг	12	4	23	1	40
Стоимость прошлых услуг	7	–	–	–	7
Выплаченные вознаграждения	(24)	(9)	(43)	(1)	(77)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	25	–	23	–	48
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(81)	11	(71)	(2)	(143)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(3)	–	–	–	(3)
(Прибыль)/убыток от уменьшения выплат в связи с изменением плана	(2)	–	(2)	–	(4)
Выбытие дочерних предприятий	(10)	–	–	–	(10)
Курсовая разница	(21)	–	(26)	(4)	(51)
На 31 декабря 2013	**$ 232**	**$ 83**	**$ 728**	**$ 14**	**$ 1,057**
Расходы по процентам	15	7	33	2	57
Стоимость текущих услуг	7	3	19	–	29
Выплаченные вознаграждения	(14)	(6)	(37)	(2)	(59)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	–	1	17	–	18
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(21)	13	71	1	64
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(16)	3	(10)	–	(23)
(Прибыль)/убыток от уменьшения выплат в связи с изменением плана	(6)	–	–	–	(6)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(1)	–	–	–	(1)
Курсовая разница	(86)	(46)	(31)	(1)	(164)
На 31 декабря 2014	**$ 110**	**$ 58**	**$ 790**	**$ 14**	**$ 972**

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами был следующим:

Лет	2014	2013	2012
Российские планы	9.8	10.0	11.8
Украинские планы	10.4	10.0	9.9
Планы США и Канады	14.6	14.4	15.8
Прочие планы	20.3	10.0	11.6

Изменение справедливой стоимости активов плана

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2011	**$ 1**	**$ –**	**$ 470**	**$ –**	**$ 471**
Доход по процентам на активы пенсионного плана	–	–	23	–	23
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	–	–	27	–	27
Взносы работодателя	16	8	54	2	80
Выплаченные вознаграждения	(16)	(8)	(44)	(2)	(70)
Курсовая разница	–	–	7	–	7
На 31 декабря 2012	1	–	537	–	538
Доход по процентам на активы пенсионного плана	–	–	22	–	22
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	(1)	–	30	–	29
Взносы работодателя	25	9	40	1	75
Выплаченные вознаграждения	(24)	(9)	(43)	(1)	(77)
Курсовая разница	–	–	(22)	–	(22)
На 31 декабря 2013	**$ 1**	**$ –**	**$ 564**	**$ –**	**$ 565**
Доход по процентам на активы пенсионного плана	–	–	27	–	27
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	–	–	46	–	46
Взносы работодателя	13	6	34	2	55
Выплаченные вознаграждения	(14)	(6)	(37)	(2)	(59)
Влияние предельной величины активов	–	–	2	–	2
Курсовая разница	–	–	(28)	–	(28)
На 31 декабря 2014	**$ –**	**$ –**	**$ 608**	**$ –**	**$ 608**

Группа планирует внести приблизительно $61 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2015 года.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

	2014		2013		2012	
	Котиру-емые	Некоти-руемые	Котиру-емые	Некоти-руемые	Котиру-емые	Некоти-руемые
Планы США и Канады:						
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	31%	49%	42%	38%	43%	18%
Корпоративные облигации и векселя	13%	1%	15%	1%	12%	12%
Государственные облигации и векселя	–	–	–	–	–	8%
Недвижимость	–	–	–	2%	–	2%
Денежные средства	6%	–	–	2%	–	5%
	50%	50%	57%	43%	55%	45%

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

	2014				2013				2012			
	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 дисконтирования	11%	15.0%	3.6-4.9%	2.8-8.8%	8%	14.0%	4.3-4.9%	3-9.5%	7%	14.0%	3.9-5.1%	2.0-8.8%
Будущий рост пенсий	8%	10%	–	3%	6%	6%	–	3%	8%	8%	–	2%
Будущий рост заработной платы	8%	10%	3-3.3%	–	6%	7%	3.1-4%	–	8%	8%	3.1-3.5%	3%
Средняя ожидаемая продолжи-тельность жизни, муж., лет	68.0	65.2	86.4-87.8	74.9-79	67.5	64.2	82.5-85.2	73.9-81	65.8	64.2	83.0-84.7	73.3-81.1
Средняя ожидаемая продолжи-тельность жизни, жен., лет	78.5	75.3	88.9-89.8	73.4-85	78.3	74.7	86.7-87.7	73.0-87	74.3	74.7	84.7-85.9	68.2-86.9
Уровень роста расходов на здравоохра-нение	–	–	5.5-7%	7.5-7.7%	–	–	6.1-7%	7.8-7.9%	–	–	6-7%	7.0-7.3%

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

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

24. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

Млн. долл. США	2014		2013		2012	
	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие
Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	**$ 171**	**$ 34**	$ 251	$ 29	$ 327	$ 21
Судебные иски	**–**	**3**	–	9	–	13
Прочие резервы	**2**	**4**	3	7	5	6
	$ 173	**$ 41**	$ 254	$ 45	$ 332	$ 40

24. Резервы (продолжение)

Изменения в резервах в 2014, 2013 и 2012 годах, закончившихся 31 декабря, были следующими:

Млн. долл. США	Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	Судебные иски	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2011 года	**$ 310**	**$ 15**	**$ 13**	**$ 338**
Начисление дополнительных резервов	27	18	21	66
Увеличение резервов с течением времени	19	–	–	19
Эффект от изменения ставки дисконтирования	35	–	–	35
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	(1)	(4)	–	(5)
Использовано в течение года	(7)	(11)	(20)	(38)
Сторно неиспользованного резерва	(6)	(6)	(1)	(13)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(38)	–	(2)	(40)
Курсовая разница	9	1	–	10
На 31 декабря 2012 года	**348**	**13**	**11**	**372**
Начисление дополнительных резервов	49	6	24	79
Увеличение резервов с течением времени	20	–	–	20
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(33)	–	–	(33)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	3	(2)	–	1
Использовано в течение года	(11)	(3)	(20)	(34)
Сторно неиспользованного резерва	(7)	(5)	(5)	(17)
Изменения в результате объединения бизнеса	16	–	1	17
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(72)	–	–	(72)
Курсовая разница	(33)	–	(1)	(34)
На 31 декабря 2013 года	**$ 280**	**$ 9**	**$ 10**	**$ 299**
Начисление дополнительных резервов	56	4	19	79
Увеличение резервов с течением времени	15	–	–	15
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(40)	–	–	(40)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	72	–	–	72
Использовано в течение года	(39)	(2)	(16)	(57)
Сторно неиспользованного резерва	(2)	(6)	(6)	(14)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(41)	–	–	(41)
Курсовая разница	(96)	(2)	(1)	(99)
На 31 декабря 2014 года	**$ 205**	**$ 3**	**$ 6**	**$ 214**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 22.6% годовых в 2014 году (в 2013 году: от 1.1% до 14%, в 2012 году: от 3.7% до 14%). Ожидается, что основная часть расходов будет понесена после 2061 года.

25. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 22)	**$ 713**	$ 219	$ 115
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor	**2**	8	12
Отложенные обязательства в связи с приобретением компании Инпром	**–**	–	10
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	**15**	14	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	**6**	5	7
Налоговые обязательства	**5**	9	18
Обязательства по финансовому лизингу	**4**	6	13
Прочие обязательства перед связанными сторонами	**1**	2	–
Прочие обязательства	**48**	51	16
	794	314	205
Минус: текущая часть (Примечание 26)	**(352)**	(84)	(24)
	$ 442	$ 230	$ 181

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 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 9.25% к погашению в 2013 году	2010	15,000	14,778	$ 500	5.75% - 5.90%
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	2014	2013	2012
Сумма основного долга по облигациям	**$ 692**	$ 1,799	$ 2,305
Хеджированная сумма	**688**	1,612	2,101
Сумма по своп договору	**1,323**	1,798	2,177

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 $(494) млн., $(106) млн. и $96 млн., а также реализованная прибыль/(убыток) по своп договорам в сумме $(94) млн., $51 млн. и $81 млн. были отражены в составе «Прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов соответственно (Примечание 7).

В 2014 и 2013 годах в связи с погашением облигаций с процентной ставкой 13.5% и 9.25% соответствующие своп договоры истекли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

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 2014-2012 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	**2014**	2013	2012
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	**$ 774**	$ 1,054	$ 1,200
Начисленная заработная плата	**196**	233	266
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 25)	**352**	84	24
Прочая кредиторская задолженность	**57**	117	41
	$ 1,379	$ 1,488	$ 1,531

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:

Млн. долл. США	**2014**	2013	2012
НДС	**$ 78**	$ 88	$ 87
Социальные налоги	**40**	64	61
Налог на имущество	**15**	15	11
Земельный налог	**4**	10	11
Налог на доходы физических лиц	**7**	14	14
Прочие налоги, штрафы и пени	**7**	12	11
	$ 151	$ 203	$ 195

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.

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

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторами группы является значительное количество покупателей, являющихся представителями различных отраслей промышленности и расположенных в различных географических районах. Внутри Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа считает, что контрагенты, являющиеся связанными сторонами, обладают одинаковыми характеристиками наравне с несвязанными сторонами. В 2014 году крупнейшим покупателями являлись ОАО «Российские железные дороги» и Enbridge Inc. (3.6% и 4.4% от общей суммы продаж соответственно).

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива. Кроме того, Группа может потребовать предоплату от определенных покупателей. Группа не требует залогов в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, 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.

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

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	**$ 8**	$ 22	$ 4
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	**55**	90	51
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	**49**	68	733
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	**658**	937	948
Займы выданные	**45**	31	31
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	**43**	13	12
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	**1,086**	1,604	1,382
	$ 1,944	$ 2,765	$ 3,161

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

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере $11 млн., $3 млн. и $0 млн. на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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.

Млн. долл. США	2014		2013		2012	
	Общая сумма	**Резерв**	**Общая сумма**	**Резерв**	**Общая сумма**	**Резерв**
Непросроченная	**$ 537**	**$ –**	$ 642	$ (1)	$ 796	$ (16)
Просроченная	**266**	**(57)**	399	(59)	296	(85)
менее 6 месяцев	**178**	**(13)**	328	(4)	209	(11)
6-12 месяцев	**46**	**(8)**	21	(8)	21	(11)
более года	**42**	**(36)**	50	(47)	66	(63)
	$ 803	**$ (57)**	$ 1,041	$ (60)	$ 1,092	$ (101)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2014, 2013 и 2012, движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

Млн. долл. США	2014	2013	2012
По состоянию на 1 января	**$ (60)**	$ (101)	$ (108)
Начислено в течение года	**(40)**	(8)	(14)
Использовано в течение года	**14**	36	25
Выбытие дочерних компаний	**1**	7	–
Курсовая разница	**28**	6	(4)
По состоянию на 31 декабря	**$ (57)**	$ (60)	$ (101)

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.

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

Риск ликвидности (продолжение)

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.

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

2014 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требованию	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	–	–	–	–	–	2	2
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	63	305	467	7	24	866
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	145	1,093	1,197	3,432	1,128	6,995
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	1	–	–	–	108
Итого беспроцентная задолженность	252	644	43	1	2	2	944
	$ 334	$ 888	$ 1,198	$ 1,848	$ 4,011	$ 1,204	$ 9,483

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требованию	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	$ –	$ 847	$ 635	$ 1,186	$ 3,077	$ 1,053	$ 6,798
Проценты	–	7	492	412	627	106	1,644
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	–	–	1	3	4
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	29	53	72	152	28	334
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	883	1,180	1,670	3,857	1,190	8,780
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	81	148	18	25	672	66	1,010
Проценты	–	10	25	33	31	5	104
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	1	1	2	–	4
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	81	158	44	59	705	71	1,118
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	1	2	2	2	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	236	819	116	–	–	–	1,171
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	326	125	6	–	–	–	457
Дивиденды к уплате	5	–	–	–	–	–	5
Итого беспроцентная задолженность	567	944	123	2	2	2	1,640
	$ 648	$ 1,985	$ 1,347	$ 1,731	$ 4,564	$ 1,263	$ 11,538

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

Риск ликвидности (продолжение)

2012 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требованию	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	$ 7	$ 501	$ 795	$ 678	$ 2,395	$ 1,380	$ 5,756
Проценты	–	23	404	396	647	58	1,528
Обязательства по финансовому лизингу	–	1	2	4	8	3	18
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	14	3	21	100	24	162
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	7	539	1,204	1,099	3,150	1,465	7,464
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	170	119	112	359	1,601	76	2,437
Проценты	–	22	68	84	121	7	302
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	170	141	180	443	1,722	83	2,739
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	1	–	3	2	2	8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	266	909	66	–	–	–	1,241
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	218	39	–	–	–	–	257
Задолженность по опционам на продажу акций дочерних предприятий	–	–	4	6	–	–	10
Дивиденды к уплате	8	–	–	–	–	–	8
Итого беспроцентная задолженность	492	949	70	9	2	2	1,524
	$ 669	$ 1,629	$ 1,454	$ 1,551	$ 4,874	$ 1,550	$ 11,727

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы полученные в размере $0 млн., $1 млн. и $0 млн. на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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.

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.

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

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

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.

	2014		2013		2012	
	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения
		Млн. долл. США		*Млн. долл. США*		*Млн. долл. США*
Обязательства, выраженные в долл. США						
Снижение ставки LIBOR	(2)	$ –	(2)	$ –	(2)	$ –
Увеличение ставки LIBOR	2	–	2	–	2	–
Обязательства, выраженные в евро						
Снижение ставки EURIBOR	(7)	–	(5)	–	(4)	–
Увеличение ставки EURIBOR	7	$ –	5	$ –	4	$ –

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.

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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:

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Долл. США/Рубли	**$ (439)**	$ (2,686)	$ (1,478)
Евро/Рубли	**(220)**	(337)	(382)
Долл. Канады/Рубли	**372**	774	–
Евро/Долл. США	**109**	108	109
Долл. США/Долл. Канады	**(469)**	(209)	(24)
Евро/Чешские кроны	**(1)**	(18)	4
Долл. США/Чешские кроны	**1**	(155)	(176)
Долл. США/Ранды ЮАР	**(34)**	(32)	(9)
Евро/Ранды ЮАР	**10**	26	69
Долл. США/Украинские гривны	**(248)**	(48)	(168)
Рубли/Украинские гривны	**2**	15	28
Долл. США/Казахстанские тенге	**(150)**	(131)	(73)

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности

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

	2014		2013		2012	
	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	(28.74)	126	(10.10)	271	(11.09)	164
	28.74	(126)	15.00	(403)	11.09	(164)
Евро/Рубли	(29.58)	65	(7.79)	26	(8.12)	31
	29.58	(65)	15.00	(51)	8.12	(31)
Долл. Канады/Рубли	(28.37)	(105)	(10.10)	(78)	–	–
	28.37	105	15.00	116	–	–
Евро/Долл. США	(6.23)	(7)	(7.76)	(8)	(8.45)	(9)
	6.23	7	7.76	8	8.45	9
Долл. США/ Долл. Канады	(6.21)	29	(5.83)	12	(6.69)	2
	6.21	(29)	5.83	(12)	6.69	(2)
Евро/Чешские кроны	(2.43)	–	(5.85)	1	(6.38)	–
	2.43	–	5.85	(1)	6.38	–
Долл. США/Чешские кроны	(6.84)	–	(10.82)	17	(12.64)	22
	6.84	–	10.82	(17)	12.64	(22)
Долл. США/Ранды ЮАР	(11.33)	4	(16.21)	5	(19.27)	2
	11.33	(4)	16.21	(5)	19.27	(2)
Евро/Ранды ЮАР	(11.34)	(1)	(15.17)	(4)	(12.09)	(8)
	11.34	1	15.17	4	12.09	8
Долл. США/Украинские гривны	(28.90)	72	–	–	(0.08)	–
	28.90	(72)	30	(14)	0.08	–
Рубли/Украинские гривны	(39.93)	(1)	–	–	(11.07)	(3)
	39.93	1	13	2	11.07	3
Долл. США/Казахстанские тенге	(17.37)	26	(10.00)	13	(1.57)	1
	17.37	(26)	30.00	(39)	1.57	(1)

Помимо эффектов изменения валютных курсов, раскрытых выше, Группа также подвержена валютному риску в отношении производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 25). Влияние валютного риска на справедливую стоимость таких производных финансовых инструментов раскрыто в таблице ниже.

	2014		2013		2012	
	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	(28.74)	228	(10.10)	183	(11.09)	271
	28.74	(126)	15.00	(213)	11.09	(217)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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:

	2014			2013			2012		
Млн. долл. США	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)	17	–	–	30	–	–	21	–	–
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	–	–	–	–	–	–	–	2	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)	–	713	–	–	219	–	–	115	–
Отложенные обязательства, связанные с приобретением компании Инпром (Примечание 25)	–	–	–	–	–	–	10	–	–
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor (Примечание 25)	–	–	2	–	–	8	–	–	12

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Млн. долл. США	2014		2013		2012	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	**$ 254**	**$ 251**	$ 209	$ 249	$ 105	$ 131
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	**1,235**	**1,059**	776	814	2,115	1,956
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	**–**	**–**	–	–	542	554
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	**139**	**140**	569	621	562	643
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	**606**	**531**	605	634	604	642
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	**507**	**471**	505	568	503	591
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	**856**	**730**	855	858	854	889
Облигации с процентной ставкой 7.50% к погашению в 2019 году	**345**	**345**	–	–	–	–
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	**1,008**	**801**	1,007	951	–	–
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	**–**	**–**	–	–	506	508
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	**–**	**–**	627	645	675	728
Облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	**71**	**70**	122	121	–	–
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	**271**	**250**	466	464	501	511
Облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	**358**	**299**	614	592	661	630
Обязательства по облигациям с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году, приобретенные в результате объединения бизнеса (Примечание 4)	**417**	**278**	431	417	–	–
Прочие обязательства	**–**	**–**	–	–	1	1
	$ 6,067	**$ 5,225**	$ 6,786	$ 6,934	$ 7,629	$ 7,784

Справедливая стоимость неконвертируемых облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1). Справедливая стоимость 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 финансовые инструменты деноминированы	**2014**	**2013**	**2012**
Долл. США	**8.9 – 14.7%**	4.5 – 8.2%	7.5 – 8.6%
Евро	**1.9%**	2.7%	2.9%
Рубли	**–**	10.4%	9.2%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 2014 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.

Требования к капиталу, предъявляемые некоторыми кредитными соглашениями, включали ограничение минимальной величины консолидированного капитала Evraz Group S.A. за вычетом гудвилла, установленное на уровне $2,000 млн. В течение 2012-2013 годов Группа выполняла данное требование. В июне 2013 года данное требование было отменено.

29. Неденежные операции

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

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	**$ 45**	$ 148	$ 144
Заем, предоставленный партнеру по проекту Межегейского угольного месторождения	**–**	2	7
Приобретение неконтрольной доли в проекте Межегейского угольного месторождения в счет зачета займа, выданного Группой (Примечание 4)	**–**	–	40

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, Европейском Союзе, США, Канаде и ЮАР. Россия, Украина и ЮАР 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.

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Условия ведения хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

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 во второй половине 2014 года оказал негативное влияние на российскую экономику. В декабре 2014 года процентные ставки по рублевым заимствованиям значительно выросли после того, как Центральный Банк Российской Федерации поднял ключевую ставку до 17%. Комбинация вышеперчисленных 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.

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 2014 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно $179 млн.

В 2010 году Группа заключила соглашение на 20-летний период на поставку кислорода, азота и аргона третьей стороной. Цена по договору складывается из фиксированного и плавающего компонентов. Фиксированная часть приблизительно составляет 256 млн. евро. Данное соглашение подпадает под действие Интерпретации IFRIC 4 «Как определить, имеет ли сделка признак аренды». По состоянию на 31 декабря 2014 года начало срока аренды еще не наступило.

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. В 2015 году Группа планирует израсходовать $70 млн. на данные программы.

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 2014 года резервы в отношении данных разбирательств составили $8 млн. По предварительным оценкам, доступным в настоящее время, дополнительные расходы в результате данных разбирательств могут достигнуть $89 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 2015 по 2022 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2014 года расходы на реализацию этих программ оцениваются в $167 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. Регулярный пересмотр оценок может значительно повлиять на будущие операционные результаты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов за услуги, оказанные Группе, представлено ниже.

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Аудит материнской компании Группы	**$ 2**	$ 2	$ 2
Аудит дочерних компаний	**5**	5	5
Итого аудиторские услуги	**7**	7	7
Услуги, связанные с операциями на рынках капитала	**2**	–	–
Прочие неаудиторские услуги	**–**	1	1
Итого прочие услуги	**2**	1	1
	$ 9	$ 8	$ 8

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности

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

Наименование	**Страна регистрации**	**Пропорциональная доля в собственном капитале, удерживаемая неконтролирующими долями** 2014	2013	2012
Распадская	Россия	**18.05%**	18.05%	–
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	ЮАР	**14.89%**	14.89%	14.89%
New CF&I (subsidiary of EVRAZ Inc NA)	США	**10.00%**	10.00%	10.00%

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Накопленные остатки по существенной неконтролирующей доле участия			
Распадская	**$ 108**	$ 262	$ –
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	**4**	24	49
New CF&I (subsidiary of EVRAZ Inc NA)	**98**	90	83
Прочие	**8**	55	68
	218	431	200
Прибыль, отнесенная на существенную неконтролирующую долю участия			
Распадская	**(58)**	(30)	–
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	**(19)**	(18)	(27)
New CF&I (subsidiary of EVRAZ Inc NA)	**9**	9	10
Прочие	**(35)**	(8)	(10)
	$ (103)	$ (47)	$ (27)

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

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

Обобщенный отчет о прибылях и убытках

Распадская

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Выручка	**$ 444**	$ 519	$ –
Себестоимость реализованной продукции и услуг	**(437)**	(481)	–
Валовая прибыль/(убыток)	**7**	38	–
Операционные расходы	**(85)**	(159)	–
Обесценение активов	**(9)**	–	–
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	**(277)**	(30)	–
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	**(364)**	(151)	–
Внереализационные доходы/(расходы)	**(32)**	(39)	–
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**(396)**	(190)	–
Доход/(расход) по налогу на прибыль	**77**	33	–
Чистая прибыль/(убыток)	**$ (319)**	$ (157)	$ –
Прочий совокупный доход/(убыток)	**(598)**	(126)	–
Общий совокупный доход/(расход)	**(917)**	(283)	–
относящийся к неконтрольным долям участия	**(154)**	(49)	–
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	**–**	–	–

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Выручка	**$ 544**	$ 538	$ 529
Себестоимость реализованной продукции и услуг	**(539)**	(510)	(597)
Валовая прибыль/(убыток)	**5**	28	(68)
Операционные расходы	**(81)**	(90)	(91)
Обесценение активов	**(58)**	(99)	–
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	**(3)**	–	3
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	**(137)**	(161)	(156)
Внереализационные доходы/(расходы)	**(7)**	(7)	(5)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**(144)**	(168)	(161)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	**13**	46	(18)
Чистая прибыль/(убыток)	**$ (131)**	$ (122)	$ (179)
Прочий совокупный доход/(убыток)	**(7)**	(45)	(10)
Общий совокупный доход/(расход)	**(138)**	(167)	(189)
относящийся к неконтрольным долям участия	**(20)**	(24)	(28)
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	**–**	–	–

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

Обобщенный отчет о прибылях и убытках (продолжение)

New CF&I

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Выручка	**$ 922**	$ 858	$ 915
Себестоимость реализованной продукции и услуг	**(768)**	(738)	(764)
Валовая прибыль/(убыток)	**154**	120	151
Операционные расходы	**(49)**	(42)	(43)
Обесценение активов	**–**	–	–
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	**–**	–	–
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	**105**	78	108
Внереализационные доходы/(расходы)	**18**	48	46
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**123**	126	154
Доход/(расход) по налогу на прибыль	**(37)**	(40)	(51)
Чистая прибыль/(убыток)	**$ 86**	$ 86	$ 103
Прочий совокупный доход/(убыток)	**(10)**	(15)	(1)
Общий совокупный доход/(расход)	**76**	71	102
относящийся к неконтрольным долям участия	**8**	7	10
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	**–**	–	–

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря

Распадская

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Основные средства	**$ 1,316**	$ 2,350	$ –
Прочие внеоборотные активы	**32**	12	–
Оборотные активы	**117**	180	–
Итого активы	**1,465**	2,542	–
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**93**	213	–
Прочие долгосрочные обязательства	**530**	570	–
Краткосрочные обязательства	**107**	107	–
Итого обязательства	**730**	890	–
Капитал	**735**	1,652	–
относящийся к:			
акционерам материнской компании	**627**	1,390	–
неконтрольным долям участия	**108**	262	–

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

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря (продолжение)

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Основные средства	**$ 80**	$ 137	$ 271
Прочие внеоборотные активы	**30**	66	149
Оборотные активы	**149**	178	215
Итого активы	**259**	381	635
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**–**	15	73
Прочие долгосрочные обязательства	**64**	73	94
Краткосрочные обязательства	**169**	129	137
Итого обязательства	**233**	217	304
Капитал	**26**	164	331
относящийся к:			
акционерам материнской компании	**22**	140	282
неконтрольным долям участия	**4**	24	49

New CF&I

Млн. долл. США	2014	2013	2012
Основные средства	**$ 237**	$ 235	$ 231
Прочие внеоборотные активы	**929**	812	720
Оборотные активы	**186**	183	216
Итого активы	**1,352**	1,230	1,167
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**85**	90	98
Прочие долгосрочные обязательства	**86**	72	97
Краткосрочные обязательства	**201**	164	139
Итого обязательства	**372**	326	334
Капитал	**980**	904	833
относящийся к:			
акционерам материнской компании	**882**	814	750
неконтрольным долям участия	**98**	90	83

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

Обобщенная информация о денежных потоках

Распадская

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Операционная деятельность	**$ 120**	$ 25	$ –
Инвестиционная деятельность	**(61)**	(73)	–
Финансовая деятельность	**(41)**	(89)	–

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Операционная деятельность	**$ (15)**	$ (30)	$ (60)
Инвестиционная деятельность	**(15)**	(19)	(28)
Финансовая деятельность	**7**	16	13

New CF&I

Млн. долл. США	**2014**	**2013**	**2012**
Операционная деятельность	**$ 154**	$ 140	$ 123
Инвестиционная деятельность	**(154)**	(145)	(117)
Финансовая деятельность	**–**	5	(6)

33. События после отчетной даты

31 марта 2015 года Совет директоров принял решение объявить программу пропорционального выкупа акций по $3.10 за акцию в общей сумме до $375 млн.

В марте 2015 года Группа полностью погасила облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году и соответствующие обязательства по своп договорам. Общая сумма оттока денежных средств составила $123 млн.

Independent Auditor's Report to the Members of EVRAZ plc

We present our audit report on the Group and Company financial statements (as defined below) of EVRAZ plc, which comprise the Group Primary statements and related notes set out on pages 161 to 239 and the Company Primary statements and related notes set out on pages 240 to 249.

Opinion on the Financial Statements

In our opinion EVRAZ plc's financial statements (the "Financial Statements"):

- give a true and fair view of the state of the Group and of the Parent Company's affairs as at 31 December 2015 and of the Group's loss and Parent Company's profit for the year then ended;
- have been properly prepared in accordance with IFRSs as adopted by the European Union; and
- have been prepared in accordance with the requirements of the Companies Act 2006 and, as regards the Group financial statements, Article 4 of the IAS Regulation.

What we have audited

We have audited the Primary Statements and related notes of EVRAZ plc for the year ended 31 December 2015 which comprise:

Group	Company
the Consolidated Statement of Operations, the Consolidated Statement of Comprehensive Income;	the Separate Statement of Comprehensive Income;
the Consolidated Statement of Financial Position;	the Separate Statement of Financial Position;
the Consolidated Statement of Cash Flows;	the Separate Statement of Cash Flows;
the Consolidated Statement of Changes in Equity; and	the Separate Statement of Changes in Equity; and
the related notes 1 to 34.	the related notes 1 to 8.

The financial reporting framework that has been applied in the preparation of both the Group and Company Financial Statements is applicable law and International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union.

Overview

Materiality	Overall Group materiality of $37.8 million which represents approximately 2.7% of adjusted EBITDA[1].
Audit scope	We performed an audit of the complete financial information of five components and audit procedures on specific balances, where we consider the risk of material misstatement to be higher, for a further 10 components. The 15 reporting components where we performed audit procedures accounted for 77% of the Group's adjusted EBITDA and 92% of the Group's revenue (of which 60% and 74% of these metrics were covered by full scope components). For the remaining 45 reporting components in the Group we have performed other procedures appropriate to respond to the risk of material misstatement. We have obtained an understanding of the entity-level controls of the Group which assisted us in identifying and assessing risks of material misstatement due to fraud or error, as well as assisting us in determining the most appropriate audit strategy.
Areas of focus	Goodwill and non-current asset impairment Going concern Completeness of related party transactions Accounting treatment of Praxair contract
What has changed	Changes in our scope since the 2014 audit included removal of Highveld Steel & Vanadium from the audit scope due to the loss of control by the Group over the entity in April 2015. The focus on the impact of foreign exchange movements, segmental reporting and risks associated with political disturbances reduced this year and have therefore not been included in our opinion. The accounting treatment of a contract with Praxair is a new area of focus for the current year. We increased our focus on completeness of related party transactions due to an omission relating to the prior year identified in the current year.

[1] Management's EBITDA in the annual report does not include social and social infrastructure maintenance expenses. These expenses have been included in adjusted EBITDA used for our calculation of materiality as they are incurred every year.

Our assessment of focus areas

We identified the following risks that had the greatest effect on the overall audit strategy; the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team. This is not a complete list of all the risks identified in our audit. In addressing these risks, we have performed the procedures below which were designed in the context of the financial statements as a whole and, consequently, we do not express any opinion on these individual areas.

Details of why we identified these issues as areas of focus and our audit response are set out in the table on pages 153 to 155. This is not a complete list of all the procedures we performed in respect of these areas. The arrows in the table indicate whether we consider the financial statement risk associated with this focus area to have increased, decreased or stayed the same compared to 2014.

Changes from the prior year

Our audit approach and assessment of areas of focus changes in response to changes in circumstances affecting the EVRAZ business and impacting the Group financial statements. Since the 2014 audit we have made the following changes to our areas of focus:

- During the year ended 31 December 2015 foreign exchange fluctuations were less than during the prior year. This has therefore been less of a focus area of our audit.
- We have also excluded segmental reporting as a key focus area as there were no changes in reportable segments in the current year.
- The current economic and geopolitical situation continues to be relevant to our audit approach but the issue is no longer new and therefore does not require a new audit testing strategy to be formulated. This has led us to a decreased focus on this area.
- The accounting treatment of a Praxair contract is a new area of focus for the current year in response to the potential impact on the Group's Financial Statements.
- We have also included completeness of related party transactions as a new focus area in response to an omitted transaction in the prior period identified by management, the risk that this might not be an isolated incident and investor focus on this area.

Area of focus	Our audit approach	What we reported to the Audit Committee
Goodwill and non-current asset impairment **Risk direction: ←→** Refer to the Group Audit Committee report on page 121, the estimates and judgments on page 172 and the disclosures of impairment in note 6 of the Consolidated Financial Statements		
At 31 December 2015 the carrying value of goodwill was US$1,176 million (2014: US$1,541 million). The Group recognised impairment charges in respect of goodwill, other intangible assets and items of PP&E during the year of US$441 million (2014: US$539 million). In accordance with IAS 36 management disclosed that in addition to the impairment charge already recognised a reasonably possible change in discount rates, sales prices, sales volumes and cost control measures could lead to impairments in other CGUs where no impairment is currently recognised. We focused on this area due to the significance of the carrying value of the assets being assessed, the number and size of recent impairments, the current economic environment in the Group's operating jurisdictions and because the assessment of the recoverable amount of the Group's Cash Generating Units ("CGUs") involves significant judgements about the future results of the business and the discount rates applied to future cash flow forecasts. In particular we focused our effort on those CGU's with the largest carrying values, those for which an impairment had been recognised in the year and those with the lowest headroom.	We performed audit procedures on all impairment models relating to material cash generating units. Our audit procedures were performed mainly by the Group audit team with the exception of certain location specific inputs to management's models which were assessed by the component teams. Our audit procedures included the verification of management's assumptions used in their impairment models. The assumptions to which the models were most sensitive and most likely to lead to further impairments were: - Decreases in steel prices; - Increases in production costs and - Discount rates. We corroborated management's assumptions with reference to historical data and, where applicable, external benchmarks noting the assumptions used fell within an acceptable range. We tested the integrity of models with the assistance of our own specialists and carried out audit procedures on management's sensitivity calculations. We assessed the historical accuracy of management's budgets and forecasts, and sought appropriate evidence for any anticipated improvements in major assumptions such as production volumes or cost reductions. We corroborated previous forecasts with actual data. We tested the appropriateness of the related disclosures provided in the Group Financial Statements. In particular we tested the completeness of the disclosures regarding those CGUs with material goodwill balances and where a reasonably possible change in certain variables could lead to impairment charges.	We consider the accuracy of management's estimates to have been reasonable for the current year with assumptions within an acceptable range. Management have also reflected known changes in the circumstances of each CGU in their forecasts for forthcoming periods. We concluded that the related disclosures provided in the Group Financial Statements are appropriate.

Our assessment of focus areas (continued)

Area of focus	Our audit approach	What we reported to the Audit Committee
Going concern		**Risk direction:** →
Refer to the Group Audit Committee report on page 120, the Directors' report on page 143 and within significant accounting policies on page 170 of the Consolidated Financial Statements		
The Group is highly geared (net debt at 31 December 2015 US$5,349 million, 2014 US$5,814 million), has regular debt repayments and a number of restrictive covenants over a proportion of its debt. Management and the Board prepare a cash flow forecast and undertake sensitivity analysis (Base and Pessimistic case) of the key assumptions to verify that the Group can operate as a going concern for at least 12 months from the date the financial statements are approved. We consider the level of risk in relation to Going Concern to have increased due to the increased risk of non-compliance with restrictive covenants relating to EBITDA.	Since management's going concern model and analysis are prepared centrally, audit procedures on this area were performed directly by the Group team. Covenant compliance testing was split between the Group and component teams as appropriate. We discussed the detailed cash flow forecasts prepared by management in their model. The main procedures performed on the model and areas where we challenged management were as follows: - We have tested the quality of management forecasting by comparing cash flow forecasts for prior periods to actual outcomes; - We verified the consistency of forecasts used in the going concern assessment with those used for impairment calculations; - We tested the appropriateness of the assumptions that had the most material impact. In challenging these assumptions we took account of actual results, external data and market conditions; - We tested the arithmetic integrity of the calculations including those related to management's sensitivities. - We also performed our own sensitivity calculations to test the adequacy of the available headroom and, in particular, covenant compliance. - We agreed the sources of liquidity and uses of funds to supporting documentation. - We tested the appropriateness of the disclosures made in the Group Financial Statements in respect of going concern.	Based on our work on the going concern analysis prepared by management we agree with the conclusion reached by management that it is appropriate to prepare the financial statements on a going concern basis and that the related disclosures are appropriate.
Accounting treatment of a contract with Praxair		**Risk direction:** →
Refer to the Group Audit Committee report on page 121 and the estimates and judgements on page 171 of the Consolidated Financial Statements		
In December 2010 EVRAZ Nizhny Tagil Metallurgical Plant (NTMK) signed an agreement with Praxair Rus under which Praxair will construct, operate, own and maintain an air separation unit. Once the construction is completed, NTMK will purchase agreed quantities of oxygen and other gases for its production requirements for a period of 25 years. The committed expenditure over the life of the contract is US$515 million. The contract was commenced following the completion of construction of the unit in June 2015. In June 2015 the terms of the contract were finalised and management analysed the revised terms and concluded that this contract does not contain an embedded lease within the scope of IFRIC 4 'Determining whether an arrangement contains a lease'. In reaching this conclusion on the accounting treatment of the contract management considered the capacity of the plant and that amounts of the oxygen and other gases Praxair would sell to third parties would be more than insignificant. We focused on this area because of the potential financial impact on the Consolidated Financial Statements and the potential impact on covenant compliance – in particular certain financial ratios (Net debt/EBITDA, Total debt/EBITDA).	As part of our procedures to determine whether the arrangement represents an embedded lease in accordance with IFRIC 4 we have focused on the significance of the percentage of output from the air separation unit supplied to third parties and the potential for future changes in this percentage over the life of the equipment. We received confirmation directly from Praxair on the quantity of gas supplied to third parties in 2015 (approximately 8-9% in the last quarter of 2015) and their intention to increase supplies to third parties in 2016 and beyond. We recalculated the amount of gas available for supply to third parties based on Praxair's energy usage data. We examined the disclosure in the annual Consolidated Financial Statements for its appropriateness and completeness.	Based on our procedures we conclude that the accounting treatment and related disclosures provided in the Group Financial Statements to be appropriate.

Our assessment of focus areas (continued)

Area of focus	Our audit approach	What we reported to the Audit Committee
Completeness of related party transactions		**Risk direction:**
Refer to the Group Audit Committee report on page 121 and note 16 of the Consolidated Financial Statements		
At the end of 2015, management discovered historic transactions with a company controlled by a key management person had been erroneously omitted from the prior year's disclosures of related party transactions in the annual financial statements. Although the error itself was not material we considered, given regulatory and investor interest in this area coupled with the risk that this might not be an isolated incident, our audit risk had increased. We therefore reassessed the risk of completeness of related party transactions as significant. We consider the increased risk to be limited to the Russian entities within the Group where external business interests, especially in relation to local product suppliers, are more common amongst members of key management.	At both a component team and group level, we have understood and tested management's process for identifying related parties and recording related party transactions. We have tested management's controls in relation to the assessment and approval of related party transactions. We verified transactions with the previously undisclosed related party identified by management to determine if transactions with this entity were complete. At the component at which the undisclosed transactions had been identified by management we performed a search of other counterparties and suppliers for any further companies that might be related to the undisclosed entities. We investigated those entities with similar names to the undisclosed company or those that appeared to have a tax code linkage. We assessed management's evaluation that the transactions are on an arm's length basis by reviewing a sample of agreements and comparing the related party transaction price to those quoted by comparable companies. Previously undisclosed related parties have been included in this sample. Across the rest of the Russian components we paid special attention to unusual or high value transactions with unknown counterparties. We randomly selected a sample of key management personnel and ran a search for any companies controlled by those individuals (the search was performed via an independent register of all companies based in the CIS and their directors or shareholders). We compared the results of the research made with the list of entities included in related party listing provided to us by management and investigated the differences between the listings.	Based on our procedures performed we consider the related party disclosure provided in the Group Financial Statements to be appropriate.

Our application of materiality

The scope of our work is influenced by materiality. We apply the concept of materiality in planning and performing the audit, in evaluating the effect of identified misstatements on the audit and in forming our audit opinion.

As we develop our audit strategy, we determine materiality at the overall level and at the individual account level (referred to as our 'performance materiality').



Materiality

The magnitude of an omission or misstatement that, individually or in the aggregate could reasonably be expected to influence the economic decisions of the users of the Financial Statements. Materiality provides a basis for determining the nature and extent of our audit procedures.

We determined materiality for the Group to be $37.8 million (2014: $62.8 million), which is set at approximately 2.7% (2014: 2.7%) of adjusted EBITDA. Adjusted EBITDA used for our materiality calculation was consistent with the definition of EBITDA used last year and did not have social and charitable expenditure removed. These expenses have been included in our calculation for materiality purposes because these are costs that are incurred every year. Our materiality amount provides a basis for determining the nature and extent of risk assessment procedures, identifying and assessing the risk of material misstatement and determining the nature and extent of further audit procedures. Materiality is assessed on both quantitative and qualitative grounds. With respect to disclosure and presentational matters, amounts in excess of the quantitative thresholds above may not be adjusted if their effect is not considered to be material on a qualitative basis.

How we determined materiality:



EBITDA of US$1,438 million (as included in the Annual report)

Inclusion of social and social infrastructure maintenance expenses of US$28 million (as included in the Consolidated Statement of Operations) to determine adjusted EBITDA

Take 2.7% of the adjusted EBITDA

Rationale for basis

We have used an earnings based measure as our basis of materiality. It was considered inappropriate to calculate materiality using group profit or loss before tax due to the historic volatility of this metric. EBITDA is a key performance indicator for the Group and is also a key metric used by the Group in the assessment of the performance of management. We also noted that market and analyst commentary on the performance of the Group uses EBITDA as a key metric. We therefore, considered EBITDA, adjusted for social and social infrastructure maintenance expenses, to be the most appropriate performance metric on which to base our materiality calculation as we considered that to be the most relevant performance measure to the stakeholders of the entity.

Our application of materiality (continued)

Performance materiality

The application of materiality at the individual account or balance level. It is set at an amount to reduce to an appropriately low level the probability that the aggregate of uncorrected and undetected misstatements exceeds materiality.

On the basis of our risk assessment, together with our assessment of the Group's overall control environment, our judgment was that given the number and monetary amounts of individual misstatements (corrected and uncorrected) identified in prior periods as well as the nature of the misstatements, overall performance materiality for the Group should be 50% (2014: 50%) of materiality, namely $18.9 million (2014: $31.4 million).

Audit work on individual components is undertaken using a percentage of our total performance materiality. This percentage is based on the size of the component relative to the Group as a whole and our assessment of the risk of misstatement at that component. In the current year the range of performance materiality allocated to components was $3.8 million to $10.5 million.

Reporting threshold

An amount below which identified misstatements are considered as being clearly trivial.

We agreed with the Audit Committee that we would report to the Committee all audit differences in excess of $1.9million (2014: $3.1 million), as well as differences below that threshold that, in our view, warranted reporting on qualitative grounds.

We evaluate any uncorrected misstatements against both the quantitative measures of materiality discussed above and in light of other relevant qualitative considerations in forming our opinion.

Scope of the audit of the Financial Statements

An audit involves obtaining evidence about the amounts and disclosures in the Financial Statements sufficient to give reasonable assurance that the Financial Statements are free from material misstatement, whether caused by fraud or error. This includes an assessment of: whether the accounting policies are appropriate to the Group's and the parent company's circumstances and have been consistently applied and adequately disclosed; the reasonableness of significant accounting estimates made by the directors; and the overall presentation of the Financial Statements. In addition, we read all the financial and non-financial information in the Annual Report to identify material inconsistencies with the audited Financial Statements and to identify any information that is apparently materially incorrect based on, or materially inconsistent with, the knowledge acquired by us in the course of performing the audit. If we become aware of any apparent material misstatements or inconsistencies we analyse the implications for our report.

Tailoring the scope

Our assessment of audit risk, our evaluation of materiality and our allocation of performance materiality determine our audit scope for each entity within the Group which, when taken together, enable us to form an opinion on the Consolidated Financial Statements under International Standards on Auditing (UK and Ireland). We take into account size, risk profile, changes in the business environment and other factors when assessing the level of work to be performed at each entity.

The EVRAZ Group has centralised processes and controls over the key areas of our audit focus with responsibility lying with group management for the majority of judgemental processes and significant risk areas. We have tailored our audit response accordingly and thus for the majority of our focus areas audit procedures were undertaken directly by the Group audit team with testing undertaken by the Component audit team on the verification of operational data and other routine processes.

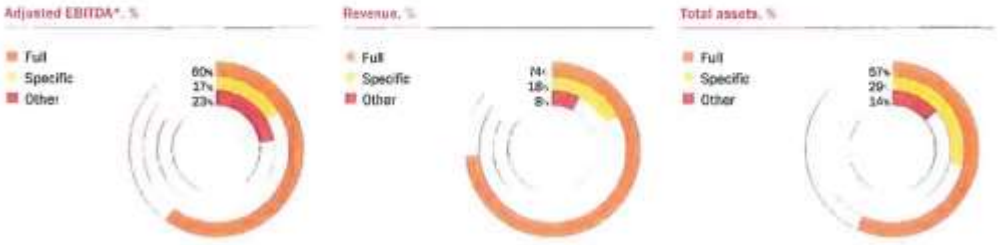
In assessing the risk of material misstatement to the Group Financial Statements, and to ensure we had adequate quantitative coverage of significant accounts, of the 60 reporting components of the Group we selected 15 components covering entities within Russia, Ukraine, Switzerland, Canada and the USA, which represent the principal business units within the Group.

Of the 15 components selected we performed an audit of the complete financial information of five components (full scope components), which were selected based on their size or risk characteristics. For the remaining 10 selected components (specific scope components) we performed audit procedures on specific accounts within the component that we considered had the potential for the greatest impact on the amounts in the Group Financial Statements either because of the size of these accounts or their risk profile. For those specific accounts selected, as part of our Specific scope components, the extent of our audit work on those accounts was the same as that for a Full scope audit.

Scope of the audit of the Financial Statements (continued)

Tailoring the scope (continued)

The 15 reporting components where we performed audit procedures accounted for 77% (2014: 87%) of the Group adjusted EBITDA, 92% (2014: 90%) of the Group's revenue and 86% (2014: 87%) of the Group's total assets. For the current year, the full scope components contributed 60% (2014: 71%) of the Group adjusted EBITDA, 74% (2014: 66%) of the Group's revenue and 57% (2014: 55%) of the Group's Total assets. The specific scope components contributed 17% (2014: 16%) of the Group adjusted EBITDA, 18% (2014: 24%) of the Group's revenue and 29% (2014: 32%) of the Group's Total assets. The audit scope of these components may not have included testing of all significant accounts of the component but will have contributed to the coverage of significant accounts tested for the Group. A further breakdown of the size of these components compared to key metrics of the Group is provided below.



*The percentage of the Group's adjusted EBITDA attributable to full and specific scope entities is lower than the revenue metric because some of the full and specific scope entities contribute to the Group's revenue but individually have a negative adjusted EBITDA.

For the remaining 45 components, we performed other procedures, including analytical review, review of internal audit reports, testing of consolidation journals, and intercompany eliminations and foreign currency translation recalculations to respond to any potential significant risks of material misstatement to the Group Financial Statements.

We have obtained an understanding of the entity-level controls of the Group as a whole which assisted us in identifying and assessing risks of material misstatement due to fraud or error, as well as assisting us in determining the most appropriate audit strategy.

Changes from the prior year

Our scope allocation in the current year is broadly consistent with 2014 in terms of overall coverage of the Group and the number of full and specific scope entities except for adjusted EBITDA as some of the full scope entities have decreased or negative adjusted EBITDA in 2015. We have made some changes in the identity of components subject to full and specific scope audit procedures. Changes in our scope since the 2014 audit included removal of Highveld Steel & Vanadium from the audit scope due to loss of control by the Group over the entity in April 2015.

Integrated team structure

The overall audit strategy is determined by the senior statutory auditor, Ken Williamson. The senior statutory auditor is based in the UK but, since Group management and many operations reside in Russia, the Group audit team includes members from both the UK and Russia. The senior statutory auditor visited Russia five times during the current year's audit and members of the Group audit team in both jurisdictions work together as an integrated team throughout the audit process. Whilst in Russia, he focused his time on the significant risks and judgemental areas of the audit. He attended management's going concern, impairment and significant estimates and judgements presentations to the Audit Committee. Ken Williamson met with Russian based members of the Group audit team including internal valuation specialists used in the audit. During the current year's audit he reviewed key working papers and met, or held conference calls, with representatives of the component audit team for all Russian based full scope components to discuss the audit approach and issues arising from their work.

Scope of the audit of the Financial Statements (continued)

Involvement with component teams

In establishing our overall approach to the Group audit we determined the type of work that needed to be undertaken at each of the components by us, as the Group audit team or by component auditors from other EY global network firms operating under our instruction. Of the five full scope components, audit procedures were performed on all of these by the component audit team. Of the 10 specific scope components selected, audit procedures were performed on five of these directly by the Group audit team. For the components where the work was performed by component auditors, we determined the appropriate level of involvement to enable us to determine that sufficient audit evidence had been obtained as a basis for our opinion on the Group as a whole.

During the current year's audit cycle visits were undertaken by the Group audit team to component teams in Russia. These visits involved discussing the audit approach with the component team and any issues arising from their work. The Group audit team participated in key discussions, via conference calls with all full and specific scope locations. The Group audit team interacted regularly with the component teams where appropriate during various stages of the audit, reviewed key working papers and were responsible for the scope and direction of the audit process. This, together with the additional procedures performed at group level, gave us appropriate audit evidence for our opinion on the Group Financial Statements.

Respective responsibilities of directors and auditor

As explained more fully in the Directors' Responsibilities Statement set out on pages 148-149, the directors are responsible for the preparation of the Group Financial Statements and for being satisfied that they give a true and fair view. Our responsibility is to audit and express an opinion on the Group Financial Statements in accordance with applicable law and International Standards on Auditing (UK and Ireland). Those standards require us to comply with the Auditing Practices Board's Ethical Standards for Auditors.

This report is made solely to the company's members, as a body, in accordance with Chapter 3 of Part 16 of the Companies Act 2006. Our audit work has been undertaken so that we might state to the company's members those matters we are required to state to them in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the company and the company's members as a body, for our audit work, for this report, or for the opinions we have formed.

Opinion on other matters prescribed by the Companies Act 2006

In our opinion:

- the part of the Directors' Remuneration Report to be audited has been properly prepared in accordance with the Companies Act 2006; and
- the information given in the Strategic Report and the Directors' Report for the financial year for which the Financial Statements are prepared is consistent with the Financial Statements;
- the information given in the Corporate Governance Statement in the annual report with respect to internal control and risk management systems in relation to financial reporting processes and about share capital structures is consistent with the Financial Statements.

Matters on which we are required to report by exception

ISAs (UK and Ireland) reporting	We are required to report to you if, in our opinion, financial and non-financial information in the annual report is: • materially inconsistent with the information in the audited Group financial statements; or • apparently materially incorrect based on, or materially inconsistent with, our knowledge of the Group acquired in the course of performing our audit; or • otherwise misleading. In particular, we are required to report whether we have identified any inconsistencies between our knowledge acquired in the course of performing the audit and the directors' statement (included on page 148 of the Annual Report) that they consider the annual report and accounts taken as a whole is fair, balanced and understandable and provides the information necessary for shareholders to assess the entity's performance, business model and strategy; and whether the annual report appropriately addresses those matters that we communicated to the audit committee that we consider should have been disclosed.	We have no exceptions to report.
Companies Act 2006 reporting	We are required to report to you if, in our opinion: • adequate accounting records have not been kept by the parent company, or returns adequate for our audit have not been received from branches not visited by us; or • the parent company financial statements and the part of the Directors' Remuneration Report to be audited are not in agreement with the accounting records and returns; or • certain disclosures of directors' remuneration specified by law are not made; or • we have not received all the information and explanations we require for our audit.	We have no exceptions to report.
Listing Rules review requirements	We are required to review: • the directors' statement in relation to going concern, set out on page 143, and longer-term viability, set out on pages 28 to 29; and • the part of the Corporate Governance Statement relating to the company's compliance with the provisions of the UK Corporate Governance Code specified for our review	We have no exceptions to report.
Statement on the Directors' Assessment of the Principal Risks that Would Threaten the Solvency or Liquidity of the Entity		
ISAs (UK and Ireland) reporting	We are required to give a statement as to whether we have anything material to add or to draw attention to in relation to: • the directors' confirmation in the annual report that they have carried out a robust assessment of the principal risks facing the entity, including those that would threaten its business model, future performance, solvency or liquidity; • the disclosures in the annual report that describe those risks and explain how they are being managed or mitigated; • the directors' statement in the financial statements about whether they considered it appropriate to adopt the going concern basis of accounting in preparing them, and their identification of any material uncertainties to the entity's ability to continue to do so over a period of at least twelve months from the date of approval of the financial statements; and • the directors' explanation in the annual report as to how they have assessed the prospects of the entity, over what period they have done so and why they consider that period to be appropriate, and their statement as to whether they have a reasonable expectation that the entity will be able to continue in operation and meet its liabilities as they fall due over the period of their assessment, including any related disclosures drawing attention to any necessary qualifications or assumptions.	We have nothing material to add or to draw attention to.

KEN WILLIAMSON
(Senior statutory auditor)

for and on behalf of Ernst & Young LLP, Statutory Auditor
London
14 March 2018

Notes:

1. The maintenance and integrity of the EVRAZ plc web site is the responsibility of the directors; the work carried out by the auditors does not involve consideration of these matters and, accordingly, the auditors accept no responsibility for any changes that may have occurred to the financial statements since they were initially presented on the web site.
2. Legislation in the United Kingdom governing the preparation and dissemination of financial statements may differ from legislation in other jurisdictions.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc
Консолидированная финансовая отчетность

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет об операциях 20
Консолидированный отчет о совокупном доходе 21
Консолидированный отчет о финансовом положении 22
Консолидированный отчет о движении денежных средств 23
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 25
Примечания к консолидированной финансовой отчетности 28

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании ... 28
2. Основные аспекты учетной политики ... 29
   Основа подготовки отчетности ... 29
   Изменения в учетной политике ... 30
   Основные допущения и оценочные данные ... 31
   Операции в иностранной валюте ... 34
   Принципы консолидации ... 35
   Инвестиции в зависимые компании ... 37
   Участие в совместной деятельности ... 37
   Основные средства ... 38
   Затраты на геологоразведку и оценку ... 39
   Договоры аренды ... 39
   Гудвилл ... 39
   Нематериальные активы, за исключением гудвилла ... 40
   Финансовые активы ... 41
   Товарно-материальные запасы ... 42
   Налог на добавленную стоимость ... 43
   Денежные средства и их эквиваленты ... 43
   Заемные средства ... 43
   Обязательства по финансовым гарантиям ... 43
   Капитал ... 43
   Резервы ... 44
   Вознаграждения сотрудникам ... 44
   Выплаты на основе долевых инструментов ... 45
   Доходы ... 46
   Текущий налог на прибыль ... 47
   Отложенный налог на прибыль ... 47
3. Информация по сегментам ... 48
4. Изменения в составе Группы ... 55
   Приобретение контрольных долей ... 55
   Выбытие неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях ... 57
   Деконсолидация дочерних предприятий ... 57
5. Гудвилл ... 59
6. Обесценение активов ... 60
7. Доходы и расходы ... 65
8. Налоги на прибыль ... 67
9. Основные средства ... 70
10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла ... 72

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированная финансовая отчетность

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании ... 74
Corber Enterprises Limited ... 74
Железорудный проект Тимир ... 75
Казанковская ... 76
Streamcore ... 77
12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи ... 78
13. Прочие внеоборотные активы ... 81
14. Запасы ... 82
15. Дебиторская задолженность ... 82
16. Сделки со связанными сторонами ... 83
17. Прочие налоги к возмещению ... 85
18. Прочие текущие финансовые активы ... 85
19. Денежные средства и их эквиваленты ... 85
20. Капитал ... 86
Уставный капитал ... 86
Собственные акции, выкупленные у акционеров ... 86
Прибыль на акцию ... 87
Дивиденды ... 87
Прочие движения в капитале ... 87
21. Выплаты на основе долевых инструментов ... 88
22. Кредиты и займы ... 90
23. Обязательства по выплатам работникам ... 95
24. Резервы ... 105
25. Прочие долгосрочные обязательства ... 106
26. Кредиторская задолженность ... 108
27. Прочие налоги к уплате ... 109
28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы ... 109
Кредитный риск ... 109
Риск ликвидности ... 111
Рыночный риск ... 114
Справедливая стоимость финансовых инструментов ... 117
Управление капиталом ... 119
29. Неденежные операции ... 119
30. Договорные и потенциальные обязательства ... 119
31. Вознаграждение аудиторов ... 121
32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности ... 122
33. События после отчетной даты ... 126
34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций ... 127

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ДЛЯ УЧАСТНИКОВ EVRAZ PLC

Мы представляем наше аудиторское заключение по консолидированной и отдельной финансовой отчетности (как указано ниже) EVRAZ plc, которая включает в себя консолидированную отчетность и соответствующие примечания на стр. 161-239 и отдельную отчетность и соответствующие примечания на стр. 240-249.

Мнение в отношении финансовой отчетности

По нашему мнению, финансовая отчетность EVRAZ plc (далее – «финансовая отчетность»):

- позволяет получить объективное и достоверное представление о положении дел в Группе и в материнской компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также об убытке Группы и прибыли материнской компании за указанный год;
- была надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми Европейским союзом;
- была подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях от 2006 года, а также, в части консолидированной финансовой отчетности, в соответствии со Статьей 4 Положения о МСФО.

Проаудированная отчетность

Мы провели аудит финансовой отчетности EVRAZ plc и соответствующих примечаний за год по 31 декабря 2015 года, включая следующее:

Группа	Компания
консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе;	отдельный отчет о совокупном доходе;
консолидированный отчет о финансовом положении;	отдельный отчет о финансовом положении;
консолидированный отчет о движении денежных средств;	отдельный отчет о движении денежных средств;
консолидированный отчет об изменениях в капитале;	отдельный отчет об изменениях в капитале;
соответствующие примечания 1-34.	соответствующие примечания 1-8.

Финансовая отчетность и Группы, и Компании подготовлена в соответствии с действующим законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом.

Обзор

Существенность	-	**Мы определили существенность для Группы на уровне 37,8 млн долл.** США, что составляет 2,7% от скорректированного показателя EBITDA[1].
Объем аудита	-	Мы провели аудит всей финансовой информации пяти компонентов, а также выполнили аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков (которые, на наш взгляд, являются источником повышенного риска существенного искажения) по еще десяти компонентам.

[1] При расчете показателя EBITDA, отражаемого в годовом отчете, не учитываются расходы на социальные нужды и благотворительность. Эти расходы были учтены при расчете скорректированного показателя EBITDA, используемого нами для целей определения уровня существенности, поскольку они возникают ежегодно.

	- На долю 15 компонентов, которые подготавливают финансовую отчетность и в отношении которых мы проводили аудиторские процедуры, приходится 77% от общей суммы скорректированного показателя EBITDA Группы и 92% от общей выручки Группы (из них 60% и 74% соответственно приходится на долю компонентов, для которых был предусмотрен полный объем аудиторских процедур). - На уровне остальных 45 компонентов Группы, подготавливающих финансовую отчетность, мы провели другие процедуры, необходимые для надлежащего реагирования на риск существенного искажения. - Мы получили представление о контролях корпоративного уровня Группы, что помогло нам выявить и оценить риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также выработать наиболее подходящую стратегию аудита.
Области, требующие повышенного внимания	- Обесценение гудвилла и внеоборотных активов - Обеспечение непрерывности деятельности - Полнота раскрытия информации об операциях со связанными сторонами - Учет договора с Praxair
Изменения	- Изменения в объеме аудита по сравнению с 2014 годом связаны с тем, что мы не проводили аудит Highveld Steel & Vanadium из-за потери Группой контроля над этой компанией в апреле 2015 года. - В этом году мы не уделяли столь большого внимания влиянию изменений валютных курсов, информации по сегментам и рискам, связанным с политической нестабильностью, и поэтому не даем никаких комментариев по этим вопросам в разделе «Мнение». - Учет договора с Praxair в текущем году отнесен к областям, требующим повышенного внимания. - Мы уделили больше внимания вопросу полноты раскрытия информации об операциях со связанными сторонами из-за нераскрытия информации об одной операции, совершенной в предыдущем году и выявленной в текущем году.

Оценка областей, требующих повышенного внимания

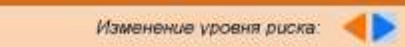
Мы выявили ряд рисков, оказавших наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение аудиторских ресурсов и направление усилий нашей аудиторской команды. Перечень рисков, выявленных нами в ходе аудита, не является исчерпывающим. В процессе оценки этих рисков мы провели указанные ниже процедуры, которые были предусмотрены для целей аудита финансовой отчетности в целом, поэтому мы не выражаем мнения относительно отдельных областей аудита, связанных с этими рисками.

Более подробная информация о том, почему мы посчитали, что соответствующие вопросы требуют повышенного внимания, а также о проведенных нами аудиторских процедурах, приводится в таблице на стр. 7-12. Перечень процедур, которые мы провели в отношении указанных вопросов, не является исчерпывающим. Стрелками в таблице показано, как, на наш взгляд, изменился уровень рисков, связанных с соответствующими областями аудита финансовой отчетности, по сравнению с 2014 годом – увеличился, уменьшился или остался неизменным.

Изменения по сравнению с прошлым годом

Наш подход к аудиту и порядок оценки областей, требующих повышенного внимания, меняются по мере изменений в обстоятельствах, влияющих на бизнес EVRAZ и консолидированную финансовую отчетность. По сравнению с аудитом за 2014 год в части оценки областей, требующих повышенного внимания, произошли следующие изменения:

- в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, колебания валютных курсов были не столь сильными, как в предыдущем году; поэтому в ходе аудита мы уделяли этому вопросу меньше внимания;
- информация по сегментам также не была отнесена к ключевым областям аудита, поскольку в текущем году в отчетных сегментах не произошло никаких изменений;
- текущая экономическая и геополитическая ситуация продолжает оказывать определенное влияние на наш подход к аудиту, но этот вопрос не является новым и не требует разработки новой стратегии тестирования для целей аудита; как следствие, мы уделили ему меньше внимания;
- в текущем году к областям, требующим повышенного внимания, был отнесен порядок учета договора с Praxair, поскольку этот вопрос может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность;
- к областям, требующим повышенного внимания, был также отнесен вопрос полноты раскрытия информации об операциях со связанными сторонами, поскольку руководство выявило операцию, информация о которой не была раскрыта в предыдущем периоде, и существует риск того, что это может быть не единичный случай, а также по причине того, что большое внимание этому вопросу уделяют инвесторы.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
Обесценение гудвилла и внеоборотных активов *Изменение уровня риска:*  *Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 121, основные допущения и оценочные данные – на стр. 172, раскрываемая информация об обесценении – в примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности*		
На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость гудвилла составляла 1 176 млн долл. США (2014 г.: 1 541 млн долл. США). Сумма убытков от обесценения, признанная Группой в отчетном году в отношении гудвилла, прочих нематериальных активов и объектов основных средств, составила 441 млн долл. США (2014 г.: 539 млн долл. США). В соответствии с МСФО (IAS) 36 руководство указало на то, что помимо уже признанных убытков от обесценения необходимо учитывать и тот факт, что обоснованно возможные изменения в ставках дисконтирования, ценах реализации, объемах продаж и мерах контроля за уровнем затрат могут привести к обесценению и на уровне других ПГДП, в которых убытки от обесценения на сегодняшний день не признаются. Мы уделили повышенное внимание этому вопросу ввиду значительной величины балансовой стоимости оцениваемых активов, большого	Мы выполнили аудиторские процедуры в отношении всех моделей расчета обесценения, которые относятся к существенным подразделениям, генерирующим денежные потоки. Аудиторские процедуры в основном выполнялись аудиторской командой Группы, за исключением определенных исходных данных, связанных с местной спецификой, для моделей, применяемых руководством, оценка которых производилась командами компонентов. Наши аудиторские процедуры включали в себя проверку допущений, использованных руководством в моделях расчета обесценения. Ниже представлены допущения, которые оказывают наибольшее влияние на модели и могут с большой вероятностью привести к дальнейшему обесценению: - снижение цен на сталь; - рост производственных затрат; - ставки дисконтирования. Мы подтвердили допущения руководства исходя из исторических данных, а также, когда в этом была	Мы считаем, что оценки руководства для текущего года были правильными и что соответствующие допущения находятся в приемлемом диапазоне. Руководство также учло известные изменения в обстоятельствах, характерных для каждого ПГДП, при подготовке прогнозов на будущие периоды. Мы пришли к заключению о том, что раскрытие соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности является обоснованным.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
количества случаев возникновения и размера убытков от обесценения в последнее время и текущей экономической ситуации в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, а также поскольку оценка возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки («ПГДП»), в значительной степени основывается на суждениях в отношении будущих результатов деятельности и ставок дисконтирования, применяемых к прогнозным значениям будущих денежных потоков. В частности, мы уделили особое внимание ПГДП, которые имеют самую высокую балансовую стоимость, ПГДП, в отношении которых в отчетном году был признан убыток от обесценения, и ПГДП, для которых характерна наименьшая величина превышения возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью.	необходимость, исходя из показателей других организаций, отметив, что использованные допущения находились в приемлемом диапазоне. Мы протестировали целостность моделей при содействии наших собственных специалистов и провели аудиторские процедуры в отношении расчета чувствительности, выполненного руководством. Мы оценили правильность бюджетов и прогнозов руководства за предыдущие периоды и провели поиск надлежащих доказательств любых предполагаемых улучшений в основных допущениях (например, в отношении объемов производства или сокращения затрат). Мы удостоверились в том, что данные предыдущих прогнозов соответствуют фактическим данным. Мы оценили обоснованность раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали полноту раскрытия информации в отношении тех ПГДП, которые имеют существенные остатки гудвилла и в отношении которых можно обоснованно предположить, что возможное изменение определенных переменных может привести к возникновению убытков от обесценения.	
Обеспечение непрерывности деятельности *Изменение уровня риска:* ▲ *Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 120, отчет Директоров - на стр. 143 и в разделе «Основные аспекты учетной политики» на стр. 170 консолидированной финансовой отчетности*		
Группа привлекает значительные суммы заемных средств (чистая задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 5 349 млн долл. США; в 2014 г. - 5 815 млн долл. США), регулярно погашает задолженность и выполняет ряд ограничительных условий в отношении своей задолженности. Руководство и совет директоров подготавливают прогнозы	Так как модель непрерывности деятельности, используемая руководством, и соответствующий анализ разрабатываются централизованно, аудиторские процедуры в отношении данной области выполнялись непосредственно аудиторской командой Группы. Работы по выполнению проверки на предмет соблюдения ограничительных условий были надлежащим образом распределены между аудиторской командой Группы и командами	По результатам работ, выполненных нами в отношении анализа непрерывности деятельности, подготовленного руководством, мы согласились с выводом, сделанным руководством, в отношении обоснованности использования принципа

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
денежных потоков и выполняют анализ чувствительности ключевых допущений (с использованием базового и пессимистичного сценария) для подтверждения возможности Группы вести непрерывную деятельность в течение как минимум 12 месяцев, начиная с даты утверждения финансовой отчетности. Мы считаем, что уровень риска, связанного с обеспечением непрерывности деятельности, повысился в связи с увеличением риска несоблюдения ограничительных условий по EBITDA.	компонентов. Мы обсудили детальные прогнозы денежных потоков, подготовленных руководством в рамках разработки модели. Ниже представлено описание основных процедур, выполненных в отношении модели, и вопросов, которые мы оспаривали с руководством: ▸ Мы выполнили проверку качества прогнозов руководства посредством сравнения прогнозируемых и фактических показателей за предыдущие периоды; ▸ Мы проверили соответствие прогнозов, использованных при оценке непрерывности деятельности, прогнозам, используемым для расчета обесценения; ▸ Мы проверили обоснованность использования допущений, которые оказали наиболее существенное влияние. При анализе данных допущений мы учитывали фактические результаты, внешние данные и рыночные условия; ▸ Мы проверили арифметическую точность расчетов, в том числе расчета чувствительности, выполненного руководством; ▸ Мы также самостоятельно выполнили расчет чувствительности для проверки надлежащего характера превышения возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью активов и, в частности, проверки на предмет соблюдения ограничительных условий. ▸ Мы согласовали источники ликвидности и случаи использования денежных средств с данными подтверждающей документации. ▸ Мы оценили обоснованность раскрытия информации о непрерывности деятельности в консолидированной финансовой отчетности.	непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности и надлежащего характера раскрываемой информации.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
Порядок учета договора с Praxair *Изменение уровня риска:* ▲ *Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 121, основные допущения и оценочные данные на стр. 171 консолидированной финансовой отчетности*		
В декабре 2010 года ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат (НТМК) заключил договор с Praxair Rus, в рамках которого Praxair принимает на себя обязательства по строительству, эксплуатации, владению и техническому обслуживанию воздухоразделительной установки. По завершении строительства НТМК обязуется в течение 25 лет осуществлять закупки заранее оговоренных объемов кислорода и прочих газов для покрытия производственных нужд. Сумма затрат по обязательствам в течение срока действия договора составляет 515 млн долл. США. Договор вступил в силу после завершения строительства установки в июне 2015 года. В июне 2015 года условия договора были окончательно определены, и руководство выполнило анализ пересмотренных условий и пришло к заключению, что настоящий договор не содержит встроенного договора аренды в соответствии с Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашении признаков договора аренды". Подобный вывод руководства в отношении порядка учета договора основан на результатах анализа производственных мощностей предприятия, а также прогнозах Praxair в отношении объемов реализации кислорода и прочих газов третьим лицам, которые являются более чем незначительными. Мы уделили особое внимание данной области в связи с ее потенциальным финансовым влиянием на консолидированную финансовую отчетность и возможностью несоблюдения ограничительных условий, в особенности отдельных финансовых коэффициентов (отношение чистой задолженности к EBITDA, отношение общей задолженности к EBITDA).	В ходе выполнения процедур для определения того, является ли соглашение встроенным договором аренды в соответствии с Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4, мы обратили особое внимание на объем продукции, получаемой при использовании воздухоразделительной установки и поставляемой третьим лицам, а также на возможность изменения указанного объема в будущем в течение срока службы оборудования. Мы получили подтверждение непосредственно от Praxair в отношении объемов поставки газа третьим лицам в 2015 году (около 8-9% в последнем квартале 2015 года) и планов по увеличению указанных объемов поставки в 2016 году и с последующих периодах. Мы пересчитали объем газа, доступного для реализации третьим лицам, с использованием данных Praxair по энергозатратам. Мы выполнили проверку достаточности и полноты информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности.	По результатам выполнения процедур мы пришли к выводу, что порядок учета и информация, представленные в консолидированной финансовой отчетности, являются надлежащими.

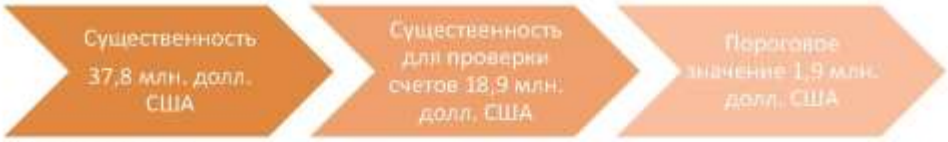
Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
Полнота раскрытия информации об операциях со связанными сторонами *Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 121 и в примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности*		*Изменение уровня риска:* ▲
В конце 2015 года руководство выявило сделки, заключенные в предыдущие периоды с компанией, контролируемой одним из членов ключевого управленческого персонала, которые ошибочно не были включены в прошлогоднюю информацию об операциях со связанными сторонами, раскрываемую в годовой финансовой отчетности. Несмотря на то, что ошибка не является существенной, мы отметили повышение уровня аудиторского риска, принимая во внимание интерес к данной области со стороны регулирующих органов и инвесторов, а также учитывая риск повторения такой ошибки. Таким образом, мы повторно оценили риск полноты раскрытия информации об операциях со связанными сторонами как существенный. Мы считаем, что повышенный риск имеет отношение исключительно к российским компаниям Группы, в особенности локальным поставщикам Группы, где ключевой управленческий персонал зачастую имеет финансовый интерес в компаниях третьих-сторонах.	Мы получили представление о процессе выявления связанных сторон и учета операций со связанными сторонами, используемом руководством как на уровне компонентов, так и на уровне группы, и выполнили соответствующие процедуры тестирования. Мы протестировали средства контроля руководства за оценкой и утверждением операций со связанными сторонами. Мы выполнили проверку выявленных руководством операций со связанной стороной, информация о которых ранее не раскрывалась, для подтверждения их завершенности. Мы выполнили поиск прочих контрагентов, поставщиков или компаний, которые могли быть связаны с компаниями, информация о которых не раскрывалась в финансовой отчетности, на уровне компонента, в отношении которого руководство выявило нераскрытые операции. Мы проанализировали компании, которые имеют похожее наименование или связанный налоговый код с компанией, информация о которой не раскрывалась в финансовой отчетности. Мы проверили оценку руководства в отношении того, что все операции были выполнены на рыночных условиях, посредством анализа ряда договоров и сравнения стоимости операций со связанной стороной со стоимостью, используемой компаниями-аналогами. Связанные стороны, информация о которых ранее не раскрывалась, были включены в выборку. При анализе остальных российских компонентов мы уделили особое внимание необычным и дорогостоящим операциям с неизвестными контрагентами.	По результатам выполнения процедур мы пришли к выводу о надлежащем раскрытии информации о связанных сторонах в консолидированной финансовой отчетности.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
	Методом случайного отбора мы выбрали несколько представителей ключевого управленческого персонала и выполнили поиск компаний, контролируемых данными представителями (поиск осуществлялся с использованием независимого реестра компаний из СНГ и перечня их директоров или акционеров). Мы сравнили результаты поиска с данными по компаниям из перечня связанных сторон, предоставленного нам руководством, и выполнили анализ на предмет наличия расхождений.	

Применение концепции существенности

Объем наших работ зависит от уровня существенности. Мы применяем концепцию существенности при планировании и проведении аудита, а также при оценке влияния выявленных искажений на аудит и при составлении аудиторского заключения.

В процессе разработки стратегии аудита мы определяем существенность на уровне финансовой отчетности в целом и на уровне отдельного счета (далее - наша "существенность для проверки счетов").

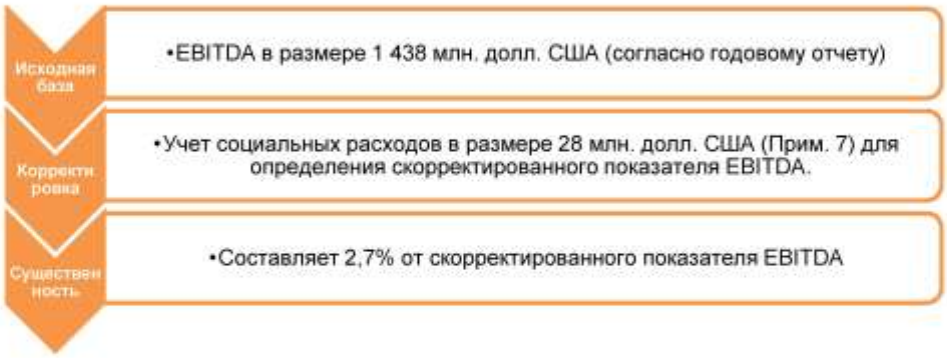


Существенность

Величина пропуска или искажения, которые (насколько можно в разумной степени предположить) по отдельности или в совокупности могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности. Показатель существенности позволяет определить характер и объем аудиторских процедур.

Мы установили уровень существенности для Группы в размере 37,8 млн. долл. США (2014 г.: 62,8 млн. долл. США), что составляет 2,7% (2014 г.: 2,7%) от скорректированного показателя EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA, который мы применяли для расчета существенности, соответствовал определению EBITDA, используемому в прошлом году, и включал расходы на социальные нужды и благотворительность. Данные расходы были включены нами для целей расчета существенности, поскольку они представляют собой ежегодные затраты. Данный показатель существенности позволяет нам определить характер и объем процедур оценки рисков и дальнейших аудиторских процедур, а также выявить и оценить риск существенного искажения. Существенность оценивается на основании количественных и качественных показателей. Что касается вопросов раскрытия и представления информации, суммы свыше количественных критериев, приведенных выше, могут не корректироваться, если считается, что их влияние не является существенным в отношении качественных показателей.

Наш способ расчета уровня существенности:



Обоснование

В качестве базы для расчета существенности мы использовали показатель, полученный на основе прибыли. Мы посчитали нецелесообразным рассчитывать существенность с использованием прибыли или убытка группы до налогообложения в силу волатильности данного показателя в предыдущих периодах. EBITDA представляет собой ключевой показатель эффективности для Группы, а также является ключевым показателем, используемым Группой при оценке результатов деятельности руководства. Мы также отметили, что EBITDA используется в качестве ключевого показателя в комментариях, касающихся рыночных и аналитических данных, имеющих отношение к результатам деятельности Группы. Таким образом, мы решили, что показатель EBITDA, скорректированный на расходы на социальные нужды и благотворительность, является наиболее подходящим показателем эффективности для нашего расчета уровня существенности, поскольку мы считаем, что он является наиболее важным показателем эффективности деятельности для участников компании.

Уровень существенности для проверки счетов

Применение существенности для проверки отдельного счета или на уровне остатков по счетам. Устанавливается в размере, необходимом для целей снижения до приемлемо низкого уровня вероятности того, что совокупность неисправленных и необнаруженных искажений превысит уровень существенности.

По результатам нашей оценки рисков и общего состояния контрольной среды Группы мы пришли к выводу, что, учитывая количество и суммы отдельных искажений (скорректированных и нескорректированных), выявленных в предыдущих периодах, а также характер искажений, общий уровень существенности для проверки счетов Группы должен составлять 50% (2014 г.: 50%) уровня существенности, а именно 18,9 млн. долл. США (2014 г.: 31,4 млн. долл. США).

Аудит отдельных компонентов проводится с использованием процентного отношения к нашей общей существенности для проверки счетов. Данный процент зависит от размера компонента, относящегося к Группе в целом, и нашей оценки риска искажений по данному компоненту. В текущем году диапазон существенности для проверки счетов, отнесенной на компоненты, составлял от 3,8 млн. долл. США до 10,5 млн. долл. США.

Пороговое значение

Сумма выявленных очевидно незначительных искажений

Мы договорились с Комитетом по аудиту о том, что мы будем направлять в Комитет информацию обо всех аудиторских расхождениях, сумма которых превышает 1,9 млн. долл. США (2014 г.: 3,1 млн. долл. США) или находится ниже указанного лимита, что, по нашему мнению, гарантирует качественное раскрытие информации.

Мы оцениваем любые нескорректированные искажения по отношению к количественным показателям существенности, указанным выше, и с учетом соответствующих качественных показателей при подготовке нашего заключения.

Объем работ по аудиту финансовой отчетности

Аудит включает получение доказательств в отношении сумм и информации, представленной в финансовой отчетности, достаточных для выражения обоснованной уверенности в отсутствии в финансовой отчетности существенных искажений, возникших в результате ошибок или недобросовестных действий. Это включает оценку уместности принципов учетной политики с учетом обстоятельств группы и материнской компании, последовательности их применения и раскрытия информации о них, оценку обоснованности значимых бухгалтерских оценок, сделанных директорами, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Кроме того, мы изучаем всю финансовую и нефинансовую информацию, содержащуюся в годовом отчете, на предмет выявления существенных расхождений с проаудированной финансовой отчетностью, а также любой информации, которая, по нашим представлениям, сформированным в ходе проведения аудита, содержит явные существенные ошибки или существенным образом расходится с такими представлениями. Если нам становится известно о явных существенных ошибках или несоответствиях, мы анализируем их влияние на наше заключение.

Уточнение объема работ

Объем аудита для каждой компании Группы определяется на основе нашей оценки аудиторского риска и уровня существенности, а также распределения существенности для проверки счетов, которые в совокупности позволяют нам сформировать мнение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). При определении объема работ для каждой компании мы принимаем во внимание ее размер, уровень риска, изменение условий деятельности и прочие факторы.

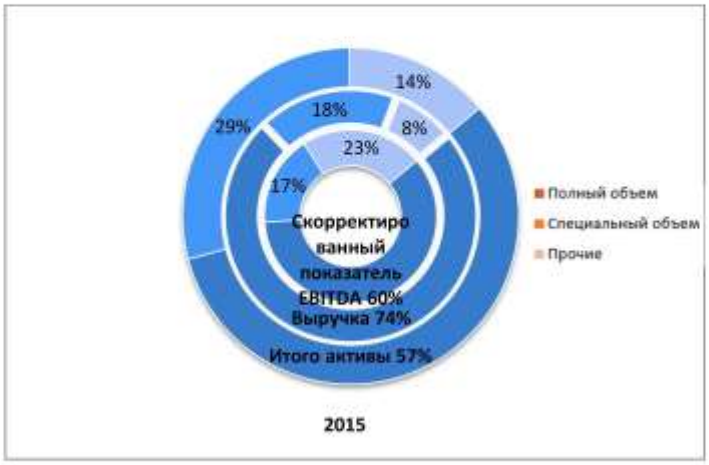
В Группе EVRAZ применяются централизованные процессы и средства контроля в отношении ключевых областей нашего аудита. Ответственность за большую часть процессов формирования суждений и существенные области риска возложена на руководство группы. Мы скорректировали наши аудиторские процедуры соответствующим образом, и, как следствие, аудиторские процедуры в отношении большей части приоритетных областей выполнялись непосредственно аудиторской командой Группы, а тестирование для проверки операционных данных и прочих рутинных процессов выполнялось аудиторской командой компонента.

Для целей оценки риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности и обеспечения достаточного количества существенных счетов для анализа, из 60 компонентов Группы мы отобрали 15 компонентов из России, Украины, Швейцарии, Канады и США, которые являются основными структурными подразделениями Группы.

Мы провели аудит всей финансовой информации пяти компонентов (компоненты, в отношении которых выполнялся полный объем аудиторских процедур) из пятнадцати, которые отбирались на основе размера и характеристик риска. В отношении оставшихся десяти компонентов (компоненты, в отношении которых выполнялся специальный объем аудиторских процедур) мы провели аудиторские процедуры в отношении конкретных счетов компонента, которые, по нашему мнению, могли оказать существенное влияние на суммы консолидированной финансовой отчетности либо в связи со своей величиной, либо в связи со структурой рисков. Объем процедур, которые мы выполняли в отношении данных выбранных счетов компонентов, по которым выполнялся специальный объем процедур, не отличался от аудиторских процедур полного объема.

На долю 15 компонентов, которые подготавливают финансовую отчетность и в отношении которых мы проводили аудиторские процедуры, приходится 77% (2014 г.: 87%) от EBITDA Группы, 92% (2014 г.: 90%) от выручки Группы и 86% (2014 г.: 87%) от общих активов Группы. За текущий год на долю 15 компонентов, в отношении проводился полный объем аудиторских процедур, приходится 60% (2014 г.: 71%) от скорректированного показателя EBITDA Группы, 74% (2014 г.: 66%) от выручки Группы и 57% (2014 г.: 55%) от общих активов Группы. На долю 15 компонентов, в отношении проводился специальный объем аудиторских процедур,

приходится 17% (2014 г.: 16%) от скорректированного показателя EBITDA Группы, 18% (2014 г.: 24%) от выручки Группы и 29% (2014 г.: 32%) от общих активов Группы. Несмотря на то, что в объем аудита данных компонентов может не входить тестирование всех существенных счетов компонента, в рамках аудита Группы будет обеспечен охват большей части существенных счетов. Дальнейшая разбивка по размеру таких компонентов по сравнению с ключевыми показателями Группы представлена ниже.



* Процентное соотношение скорректированного показателя EBITDA Группы, применимое к компаниям, в отношении которых проводится полный и специальный объем аудиторских процедур, ниже, чем показатель выручки, так как на долю некоторых компаний, в отношении которых проводится полный и специальный объем аудиторских процедур, приходится определенная часть выручки Группы, но по отдельности они имеют отрицательный показатель EBITDA.

В отношении оставшихся 45 компонентов мы выполняли прочие процедуры, которые включали аналитическую проверку, проверку внутренних аудиторских заключений, тестирование консолидационных журнальных проводок, внутрифирменных исключений и пересчета курсовых разниц для целей реагирования на любые потенциальные значимые риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили представление о контролях корпоративного уровня Группы в целом, что помогло нам выявить и оценить риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также выработать наиболее подходящую стратегию аудита.

Изменения по сравнению с прошлым годом

Распределение объема нашей работы в текущем году во многом соответствует 2014 году в части объема процедур, проводимых в отношении Группы, и количества компаний, в отношении которых проводится полный или специальный объем процедур, за исключением скорректированного показателя EBITDA, так как некоторые компании, в отношении которых проводится полный объем процедур, показали снижение или отрицательную величину данного компонента. Мы внесли ряд изменений в процедуру определения компонентов, в отношении которых будет проводится полный или специальный объем процедур. Изменения в объеме аудита по сравнению с 2014 годом связаны с тем, что мы не проводили аудит Highveld Steel & Vanadium из-за потери Группой контроля над этой компанией в апреле 2015 года.

Интегрированная организация команды

Кен Уильямсон, старший аудитор, определяет общую стратегию аудита. Поскольку старший аудитор находится в Великобритании, а руководство Группы и место осуществления операционной деятельности в России, аудиторская команда Группы включает в себя специалистов из Великобритании и России. В ходе проведения аудита за текущий год старший аудитор посещал Россию пять раз, при этом члены аудиторской команды Группы, находящиеся в двух разных юрисдикциях, работали совместно в качестве интегрированной команды в

течение всего процесса проведения аудита. Во время пребывания в России старший аудитор фокусировал свое внимание на существенных рисках и областях аудита, где требуется субъективное суждение. Он присутствовал на презентациях Комитету по аудиту, посвященных вопросу непрерывности деятельности, обесценению и существенным оценочным значениям. Кен Уильямсон проводил встречи с членами аудиторской команды Группы, работающими в России, в том числе с собственными специалистами по оценке, задействованными при проведении аудита. В ходе аудита за текущий год он проверил основные рабочие документы и провел встречи либо телефонные конференции с представителями аудиторской команды всех российских компонентов, в отношении которых проводился полный объем аудиторских процедур, на которых обсуждались подход к проведению аудита и все вопросы, связанные с выполнением работ.

Участие в работе команд компонентов

При выборе общего подхода к аудиту Группы мы определили тип работ, которые должны быть выполнены нами на каждом компоненте в составе аудиторской команды Группы либо аудиторами компонента, входящими в другую фирму глобальной сети EY, действующую в соответствии с нашими инструкциями. Соответствующая аудиторская команда компонента выполняла выбранные аудиторские процедуры на всех пяти компонентах, в отношении которых проводился полный объем процедур. Аудиторская команда Группы непосредственно выполняла выбранные аудиторские процедуры на пяти из десяти компонентах, в отношении которых проводился специальный объем процедур. В отношении компонентов, работа на которых выполнялась аудиторами компонента, мы определили уровень нашего участия в их работе в объеме, достаточном для подтверждения, что полученные аудиторские доказательства являются надлежащими для формирования нашего мнения о Группе в целом.

В течение годового цикла аудита аудиторская команда Группы осуществляла выездные проверки команд компонентов в России. В рамках таких проверок, с командами компонентов проводились обсуждения подхода к проведению аудита и любых вопросов, связанных с выполнением работ. Представители аудиторской команды Группы принимали участие в ключевых обсуждениях посредством телефонной конференции с представителями всех компаний, в отношении которых проводился полный и специальный объем аудиторских процедур. На различных этапах аудита аудиторская команда Группы регулярно взаимодействовала с командами компонентов (при необходимости), осуществляла проверку основных рабочих документов и принимала на себя ответственность за определение объема и направления аудита. В результате такого подхода, а также по итогам дополнительных процедур, проведенных на уровне группы, мы получили надлежащие аудиторские доказательства для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность директоров и аудитора

Как более подробно указывается в разделе «Ответственность директоров» на стр. 148-149, директора несут ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности и обязаны убедиться в том, что она дает объективное и достоверное представление о деятельности компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы провести аудит и выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании и Ирландии. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы аудиторов, разработанные Советом по аудиторской практике.

Настоящее заключение предназначено исключительно для участников компании, взятых в совокупности, в соответствии с главой 3 части 16 Закона о компаниях от 2006 года. Мы провели аудит с тем, чтобы иметь возможность сообщить участникам компании о тех вопросах, о которых мы обязаны сообщить им в заключении аудитора, а не для какой-либо иной цели. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме компании и ее участников, взятых в совокупности, в связи с нашей работой по проведению аудита, настоящим заключением, или выраженными нами мнениями.

Мнение в отношении прочих вопросов, предусмотренных Законом о компаниях от 2006 года

По нашему мнению:

- фрагмент отчета об оплате труда директоров, подлежащий аудиту, был подготовлен в соответствии с Законом о компаниях от 2006 года; и
- информация, представленная в Стратегическом отчете и Отчете директоров за финансовый год, в отношении которого была подготовлена финансовая отчетность, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности;
- информация, представленная в Положении о корпоративном управлении, изложенном в годовом отчете, в отношении систем внутреннего контроля и управления рисками применительно к процессам подготовки финансовой отчетности и о структуре уставного капитала соответствует информации, представленной в финансовой отчетности.

Вопросы, о которых мы должны сообщать в случае выявления нарушений

Требования Международных стандартов аудита, принятых в Великобритании и Ирландии	Мы обязаны проинформировать вас, если, по нашему мнению, финансовая и нефинансовая информация, содержащаяся в годовом отчете: • существенным образом расходится с информацией, содержащейся в проаудированной консолидированной финансовой отчетности; либо • по нашим представлениям о Группе, сформированным в ходе проведения аудита, содержит явные существенные ошибки или существенным образом расходится с такими представлениями; либо • может ввести в заблуждение. В частности, мы обязаны сообщить о том, что нами были выявлены любые несоответствия между нашими представлениями, сформированными в ходе проведения аудита, и заявлением директоров (представленном на стр. 148 годового отчета) о том, что, по их мнению, годовой отчет и годовая финансовая отчетность в целом являются достоверными, сбалансированными и доступными для понимания, а также содержат информацию, необходимую акционерам для оценки результатов деятельности Компании, ее бизнес-модели и стратегии, а также о том, что в годовом отчете надлежащим образом раскрыта информация о тех вопросах, которые мы довели до сведения комитета по аудиту и информация о которых, на наш взгляд, должна быть раскрыта в годовом отчете.	Мы не выявили нарушений, которые следовало бы указать в отчете.
Требования Закона о компаниях от 2006 года	Мы обязаны проинформировать вас, если, по нашему мнению: • на уровне материнской компании не обеспечивалось ведение учетных записей в достаточном объеме, или нам не удалось получить от подразделений, которые мы не посетили, документацию, необходимую для проведения аудита; либо • финансовая отчетность материнской компании и та часть отчета об оплате труда директоров, которая подлежит аудиту, не соответствуют данным бухгалтерского учета и бухгалтерской документации; либо	Мы не выявили нарушений, которые следовало бы указать в отчете.

	• отсутствует отдельная информация о суммах вознаграждения, выплаченных директорам, раскрытие которой предусмотрено законодательством; либо • мы не получили всего объема информации и разъяснений, который требуется нам для проведения аудита.	
Требования к проверке согласно правилам листинга	Мы обязаны проверить следующие документы: • заявления директоров в отношении непрерывности деятельности, изложенными на стр. 143, и долгосрочной рентабельности, изложенными на стр. 28-29; а также • Положение о корпоративном управлении в части, относящейся к соблюдению компанией требований Кодекса корпоративного управления Великобритании.	Мы не выявили нарушений, которые следовало бы указать в отчете.

Заявление в отношении произведенного директорами анализа основных рисков, которые свойственны платежеспособности и ликвидности компании

Требования Международных стандартов аудита, принятых в Великобритании и Ирландии	Мы обязаны указать о наличии у нас каких-либо существенных дополнений или замечаний в отношении: • представленного в годовом отчете подтверждения директоров о том, что они провели детальный анализ основных рисков, сопряженных с деятельностью компании, в том числе свойственных бизнес-модели компании, будущим результатам деятельности, платежеспособности и ликвидности; • информации, указанной в годовом отчете, с описанием данных рисков и пояснением по методам управления и предотвращения данных рисков; • представленного в финансовой отчетности заявления директоров о том, является ли применение принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности приемлемым с их точки зрения, а также о какой-либо выявленной существенной неопределенности в отношении способности компании продолжать применять данный принцип в течение периода продолжительностью не менее 12 месяцев с даты утверждения финансовой отчетности; и • представленного в годовом отчете объяснения директоров в отношении принципов их оценки перспектив компании, на какой период были сделаны прогнозы и почему, по их мнению, выбранный период считается приемлемым, а также заявлений директоров в отношении наличия, с их точки зрения, обоснованных прогнозов, что компания сможет продолжать деятельность и выполнять свои обязательства в срок в течение периода оценки, включая всю соответствующую информацию с учетом всех требуемых замечаний и допущений.	У нас не имеется каких-либо существенных дополнений или замечаний.

Кен Уильямсон (старший аудитор)
от имени и по поручению Ernst & Young LLP, независимого аудитора
г. Лондон
14 марта 2016 г.

Примечания:
1. Директора EVRAZ plc несут ответственность за функционирование корпоративного сайта и целостность представленной на нем информации. Поскольку рассмотрение данных вопросов не входит в объем работ, проводимых аудитором, последний не принимает на себя ответственность за какие бы то ни было изменения, которые могут быть внесены в финансовую отчетность после ее размещения на сайте.
2. Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других стран.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированный отчет об операциях

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2015	2014	2013
Продолжающаяся деятельность				
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	$ 8,552	$ 12,745	$ 14,071
Выручка от оказания услуг	3	215	316	340
		8,767	13,061	14,411
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	(6,595)	(9,734)	(11,501)
Валовая прибыль		2,172	3,327	2,910
Коммерческие расходы	7	(795)	(1,009)	(1,213)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(474)	(743)	(877)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(28)	(30)	(50)
Убыток от выбытия основных средств		(41)	(48)	(47)
Обесценение активов	6	(441)	(540)	(563)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(367)	(1,005)	(258)
Прочие операционные доходы		28	35	53
Прочие операционные расходы	7	(78)	(88)	(116)
Убыток от операционной деятельности		(24)	(101)	(161)
Доходы по процентам	7	9	17	23
Расходы по процентам	7	(475)	(563)	(699)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	(20)	10	8
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто	4	–	–	89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	(48)	(583)	(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	21	136	131
Потеря контроля над дочерним предприятием	4	(167)	–	–
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		(3)	–	15
Убыток до налогообложения		(707)	(1,084)	(637)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	(12)	(194)	86
Чистый убыток		$ (719)	$ (1,278)	$ (551)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		$ (644)	$ (1,175)	$ (504)
Неконтрольным долям участия		(75)	(103)	(47)
		$ (719)	$ (1,278)	$ (551)
Прибыль/(убыток) на акцию:				
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	$ (0.45)	$ (0.78)	$ (0.34)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах долларов США)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2015	2014	2013
Чистый убыток		**$ (719)**	$ (1,278)	$ (551)
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		**(820)**	(1,918)	(375)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	**4,12**	**142**	(66)	90
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	**13**	**–**	(12)	7
		(678)	(1,996)	(278)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	**11**	**(27)**	(79)	(11)
		(27)	(79)	(11)
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	**23**	**1**	(33)	119
Налог на прибыль	**8**	**(5)**	15	(30)
		(4)	(18)	89
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	**9**	**(1)**	–	(9)
Налог на прибыль	**8**	**–**	–	2
		(1)	–	(7)
Прочий совокупный расход, итого		**(710)**	(2,093)	(207)
Общий совокупный расход, за вычетом налога		**$ (1,429)**	$ (3,371)	$ (758)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		**$ (1,340)**	$ (3,164)	$ (677)
Неконтрольным долям участия		**(89)**	(207)	(81)
		$ (1,429)	$ (3,371)	$ (758)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах долларов США)

Финансовая отчетность EVRAZ plc (регистрационный номер 7784342) на страницах 20-132 была утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета Директоров 14 марта 2016 года и подписана Александром Фроловым, генеральным директором Компании.

	Прим.	31 декабря 2015	2014	2013
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	$ 4,302	$ 5,796	$ 9,490
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	324	441	588
Гудвилл	5	1,176	1,541	1,988
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	74	121	191
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	119	97	86
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	79	98	144
Прочие внеоборотные активы	13	56	40	62
		6,130	8,134	12,549
Оборотные активы				
Запасы	14	899	1,372	1,744
Дебиторская задолженность	15	447	654	915
Авансы выданные		50	82	124
Займы выданные		5	24	21
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	6	53	13
Налог на прибыль к возмещению		44	23	59
Прочие налоги к возмещению	17	127	158	283
Прочие оборотные финансовые активы	18	35	40	71
Денежные средства и их эквиваленты	19	1,375	1,086	1,604
		2,988	3,492	4,834
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	1	4	302
		2,989	3,496	5,136
Итого активы		$ 9,119	$ 11,630	$ 17,685
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	$ 1,507	$ 1,507	$ 1,473
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	(305)	–	(1)
Добавочный капитал	20	2,501	2,481	2,326
Резерв по переоценке		124	155	162
Резервный капитал	20	–	–	156
Нереализованные прибыли и убытки	11,13	–	–	12
Накопленная прибыль		644	1,299	2,569
Курсовая разница		(4,335)	(3,644)	(1,685)
		136	1,798	5,032
Неконтрольные доли участия		133	218	431
		269	2,016	5,463
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	22	5,850	5,470	6,041
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	352	471	841
Обязательства по выплатам работникам	23	301	364	492
Резервы	24	146	173	254
Прочие долгосрочные обязательства	25	116	442	230
		6,765	6,920	7,858
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	26	1,070	1,379	1,488
Авансы полученные		228	155	180
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	22	497	761	1,816
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	143	108	458
Налог на прибыль к уплате		17	86	57
Прочие налоги к уплате	27	107	151	203
Резервы	24	23	41	45
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы		–	–	5
		2,085	2,681	4,252
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	–	13	112
		2,085	2,694	4,364
Итого капитал и обязательства		$ 9,119	$ 11,630	$ 17,685

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2015	2014	2013
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистый убыток	**$ (719)**	$ (1,278)	$ (551)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (*Примечание 8*)	**(87)**	(163)	(335)
Амортизация и истощение (*Примечание 7*)	**585**	833	1,114
Убыток от выбытия основных средств	**41**	48	47
Обесценение активов	**441**	540	563
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	**367**	1,005	258
Доходы по процентам	**(9)**	(17)	(23)
Расходы по процентам	**475**	563	699
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	**20**	(10)	(8)
Прибыль/(убыток) в результате прекращения признания инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, нетто	**–**	–	(89)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	**48**	583	43
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	**(21)**	(136)	(131)
Потеря контроля над дочерним предприятием	**167**	–	–
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	**3**	–	(15)
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	**18**	41	8
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	**(56)**	(62)	(68)
Расходы, связанные с опционами (*Примечание 21*)	**20**	30	25
Прочая операционная деятельность	**–**	(1)	(2)
	1,293	1,976	1,535
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	**204**	(87)	229
Дебиторская задолженность	**55**	(1)	65
Авансы выданные	**9**	(2)	15
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	**66**	(246)	131
Налоги к возмещению	**(34)**	33	48
Прочие активы	**(3)**	11	(17)
Кредиторская задолженность	**3**	150	(135)
Авансы полученные	**100**	27	30
Налоги к уплате	**(72)**	100	4
Прочие обязательства	**1**	(4)	(5)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	**1,622**	1,957	1,900
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	**(2)**	(4)	(2)
Предоставление займов	**(2)**	–	(2)
Поступление от погашения займов, включая проценты	**7**	3	3
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств (*Примечание 4*)	**–**	(102)	31
Приобретение долей участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях (*Примечание 11*)	**–**	(29)	(61)
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	**(3)**	1	(2)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	**4**	8	677
Приобретение основных средств и нематериальных активов	**(423)**	(612)	(902)
Поступления от реализации основных средств	**10**	14	7
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (*Примечание 12*)	**44**	311	1
Дивиденды полученные	**–**	2	1
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	**6**	19	(15)
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	**(359)**	(389)	(264)

Продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2015	2014	2013
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций *(Примечание 20)*	**$ (339)**	$ (13)	$ (6)
Поступления от выпуска акций дочерним предприятием неконтролирующим акционерам	**6**	–	–
Поступления по займам от связанных сторон	**–**	267	–
Погашение займов, предоставленных связанными сторонами	**–**	(251)	–
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам *(Примечание 20)*	**–**	(90)	–
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам	**–**	(3)	(1)
Продажа неконтрольных долей участия *(Примечание 4)*	**1**	–	–
Поступления по кредитам, займам и векселям	**3,801**	2,579	1,976
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	**(3,961)**	(3,223)	(3,978)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	**(9)**	(942)	621
Приобретение основных средств с отсрочкой платежа	**(5)**	(42)	–
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования *(Примечание 25)*	**(464)**	(94)	51
Прибыль/(убыток) от инструментов хеджирования *(Примечание 25)*	**5**	–	–
Предоставление обеспечения по своп договорам *(Примечание 18)*	**7**	14	(21)
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	**(1)**	(1)	(8)
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности	**(3)**	(12)	(1)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	**(962)**	(1,811)	(1,367)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	**(12)**	(282)	(48)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**289**	(525)	221
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**1,086**	1,604	1,382
Уменьшение/(увеличение) денежных средств выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи *(Примечание 12)*	**–**	7	1
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**$ 1,375**	$ 1,086	$ 1,604
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	**$ (443)**	$ (517)	$ (586)
Проценты полученные	**4**	10	23
Налог на прибыль, уплаченный Группой	**(204)**	(263)	(249)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									Неконтроль-ные доли участия	Капитал, итого
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспре-деленные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого		
31 декабря 2014	$ 1,507	$ –	$ 2,481	$ 155	$ –	$ –	$ 1,299	$ (3,644)	$ 1,798	$ 218	$ 2,016
Чистый убыток	–	–	–	–	–	–	(644)	–	(644)	(75)	(719)
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	(1)	–	–	(4)	(691)	(696)	(14)	(710)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к объектам основных средств выбывших компаний, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(28)	–	–	28	–	–	–	–
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(2)	–	–	2	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(31)	–	–	(618)	(691)	(1,340)	(89)	(1,429)
Прекращение признания неконтрольных долей участия в связи с потерей контроля над дочерним предприятием (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(4)	(4)
Неконтрольные доли участия, возникшие в результате продажи доли в дочерних предприятиях(Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(3)	–	(3)	2	(1)
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6	6
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(338)	–	–	–	–	(3)	–	(338)	–	(338)
Передача собственных акций участникам посредительных планов (Прим. 20 и 21)	–	31	–	–	–	–	(31)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	20	–	–	–	–	–	20	–	20
31 декабря 2015	$ 1,507	$ (305)	$ 2,501	$ 124	$ –	$ –	$ 644	$ (4,335)	$ 136	$ 133	$ 269

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									Неконтроль-ные доли участия	Капитал, итого
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспре-деленные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого		
31 декабря 2013	$ 1,473	$ (1)	$ 2,326	$ 182	$ 156	$ 12	$ 2,589	$ (1,685)	$ 5,032	$ 431	$ 5,463
Чистый убыток	–	–	–	–	–	–	(1,175)	–	(1,175)	(103)	(1,278)
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	–	–	(12)	(16)	(1,959)	(1,959)	(104)	(2,093)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(7)	–	–	7	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(7)	–	(12)	(1,184)	(1,959)	(3,184)	(207)	(3,371)
Выпуск акций (Примечание 20)	34	–	122	–	(156)	–	–	–	–	–	–
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	–	–	3	–	–	–	–	–	3	(3)	–
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(13)	–	–	–	–	–	–	(13)	–	(13)
Передача собственных акций участникам посредительных планов (Прим. 20 и 21)	–	14	–	–	–	–	(14)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	30	–	–	–	–	–	30	–	30
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компании (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(90)	–	(90)	–	(90)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
31 декабря 2014	$ 1,507	$ –	$ 2,481	$ 155	$ –	$ –	$ 1,299	$ (3,644)	$ 1,798	$ 218	$ 2,016

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(в миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании											
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспределенные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, итого
31 декабря 2012	$ 1,340	$ (1)	$ 1,820	$ 173	$ –	$ 5	$ 3,009	$ (1,424)	$ 4,922	$ 200	$ 5,122
Чистый убыток	–	–	–	–	–	–	(504)	–	(504)	(47)	(551)
Прочий совокупный доход/(расход)*	–	–	–	(7)	–	7	88	(281)	(173)	(34)	(207)
Переклассификация добавочного капитала, относящегося к выбывшим дочерним компаниям, в накопленную прибыль	–	–	2	–	–	–	(2)	–	–	–	–
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(4)	–	–	4	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	2	(11)	–	7	(414)	(281)	(677)	(81)	(758)
Выпуск акций (Примечание 20)	133	–	478	–	156	–	–	–	767	–	767
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	1	–	–	–	–	–	1	(3)	(2)
Неконтрольные доли участия, возникшие при приобретении дочерних компаний (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	314	314
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2	2
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(8)	–	–	–	–	–	–	(8)	–	(8)
Передача собственных акций участникам посредительных планов (Прим. 20 и 21)	–	6	–	–	–	–	(6)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	–	–	25	–	–	–	–	–	25	–	25
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
31 декабря 2013	$ 1,473	$ (1)	$ 2,326	$ 162	$ 156	$ 12	$ 2,589	$ (1,685)	$ 5,032	$ 431	$ 5,463

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За 2015 отчетный год, закончившийся 31 декабря

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров EVRAZ plc от 14 марта 2016 года.

EVRAZ plc («EVRAZ plc» или «Компания») была зарегистрирована 23 сентября 2011 года как публичная акционерная компания в соответствии с законодательством Соединенного Королевства с регистрационным номером 7784342. Компания зарегистрирована по адресу: улица Сейнт-Эндрю 6, 5-й этаж, Лондон, EC4A 3AE, Соединенное Королевство.

Компания является материнской компанией Evraz Group S.A. (Люксембург), холдинговой компании, владеющей предприятиями, занимающимися производством стали и добычей полезных ископаемых, и торговыми компаниями.

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. 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	Местоположение
	2015	2014	2013		
ОАО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат»	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	Россия
EVRAZ Vitkovice Steel a.s.	–	–	100.00	Производство стали	Чехия
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	–	85.11	85.11	Производство стали	ЮАР
ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского»	**96.94**	96.90	96.78	Производство стали	Украина
EVRAZ Inc. NA	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	США
EVRAZ Inc. NA Canada	**100.00**	100.00	100.00	Производство стали	Канада
Распадская	**81.95**	81.95	81.95	Добыча угля	Россия
ОАО «ОУК «Южкузбассуголь»	**100.00**	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат»	**100.00**	100.00	100.00	Добыча и обогащение руды	Россия
ОАО «Евразруда»	**100.00**	100.00	100.00	Добыча руды	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Суха Балка»	**99.42**	99.42	99.42	Добыча руды	Украина

Полный список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен в Примечании 34.

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

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

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

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

Непрерывность деятельности

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

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

Основываясь на имеющихся в настоящее время фактах, руководство обоснованно ожидает, что Группа обладает адекватными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Более детальная информация представлена в Отчете руководства на стр.143.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

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

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

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

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

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

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

* подлежит одобрению Европейским Союзом

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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:

- Группа определила, что 51% доля участия в Тимире (Примечание 11) не дает контроля над предприятием. В апреле 2013 года Группа заключила договор с Алроса о совместном предприятии, в соответствии с которым главные операционные и финансовые вопросы решаются при единогласном согласии Группы и Алроса. Это обеспечивает отсутствие одностороннего контроля над деятельностью предприятия у каждого из участников. Соответственно, Группа определила, что Тимир является совместным предприятием в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность».
- 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 Группа начала закупать газ у PraxAir. Руководство считает, что данное соглашение не влечет за собой передачу Группе права пользования активом, так как у Группы нет возможности эксплуатировать актив или привлекать для этого третьи стороны, она не контролирует физический доступ к активу, к тому же ожидается, что более чем незначительная часть продукции будет реализовываться сторонам, не связанным с Группой. Условное обязательство, возникшее в соответствии с данным соглашением, раскрыто в Примечании 30.

Неопределенность оценок

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

Обесценение основных средств

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

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 бухгалтерских оценках и ошибки». Эти расчетные показатели могут оказывать существенный эффект на балансовую стоимость объектов основных средств и на амортизационный расход за период.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса

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

Обесценение гудвилла

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Минеральные резервы

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

Резерв на рекультивацию земель

Группа пересматривает резерв на рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует его для отражения наиболее точной текущей оценки в соответствии с Интерпретацией КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существенных обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах».

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

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

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

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резервы

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

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

Отложенные налоговые активы

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

Операции в иностранной валюте

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

Следующие курсы были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

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

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

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

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий

Для отражения приобретения дочерних предприятий используется метод приобретения.

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

Понесенные затраты на приобретение включаются в административные расходы.

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

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

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

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

Увеличение долей в дочерних предприятиях

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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

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

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

Пут опционы на неконтрольные доли участия

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

Инвестиции в зависимые компании

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

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

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

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

Участие в совместной деятельности

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Затраты на геологоразведку и оценку

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

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

Договоры аренды

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

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

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

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

Гудвилл

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Гудвилл (продолжение)

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

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

В случае, когда гудвилл относится к генерирующей денежные потоки единице и происходит прекращение части деятельности генерирующей единицы, гудвилл, связанный с выбывающей частью, включается в балансовую стоимость этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В случае такого выбытия величина выбывающего гудвилла определяется пропорционально относительной справедливой стоимости выбывающей части деятельности генерирующей единицы и величине оставшейся части деятельности геренирирующей 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	10
Условия контрактов	10	8
Прочие	5–19	7

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

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

Финансовые активы

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

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

Выданные займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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.

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

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

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

Обязательства по финансовым гарантиям

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

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Резервы

Резервы начисляются в тех случаях, когда Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности 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 получат право на такое вознаграждение («дата вступления в долевые права»). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевые права, отражает истечение срока до даты вступления в долевые права и прогноз Группы количества долевых инструментов, по которым дата вступления в долевые 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.

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

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

Реализация товаров

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

Оказание услуг

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

Проценты

Процентный доход признается в соответствии с методом эффективной ставки процента.

Дивиденды

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

Доходы от аренды

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

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 морскоого торгового порта, который используется в значительной мере для отгрузки продукции угольного сегмента на рынки Азии.
- *Прочие операции* включают в себя энергетические компании, морские порты, компании, занимающиеся транспортировкой продукции морским путем и по железной дороге.

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

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

2015 год, закончившийся 31 декабря

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 (после корректировок)	$ 1,777	$ 283	$ 314	$ 31	$ 2	$ 2,407

2013 год, закончившийся 31 декабря

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

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.

2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	$ 6,260	$ 2,263	$ 952	$ 393	$ (1,128)	$ 8,740
Переклассификации и прочие корректировки	(273)	7	116	40	137	27
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 5,987	$ 2,270	$ 1,068	$ 433	$ (991)	$ 8,767
EBITDA	$ 1,033	$ 51	$ 348	$ 16	$ 110	$ 1,558
Поправка на нереализованную прибыль	62	2	–	–	(43)	21
Переклассификации и прочие корректировки	(14)	2	3	(2)	–	(11)
	48	4	3	(2)	(43)	10
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 1,081	$ 55	$ 351	$ 14	$ 67	$ 1,568
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(130)
						$ 1,438
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	$ (158)
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						134
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ (24)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (466)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						(20)
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						$ (707)

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						(220)
						$ 2,355
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)	$ 651
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(752)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ (101)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (546)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						10
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(583)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						136
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ (1,084)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	$ 11,219	$ 3,056	$ 1,434	$ 610	$ (1,544)	$ 14,775
Переклассификации и прочие корректировки	(427)	(20)	52	120	(89)	(364)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 10,792	$ 3,036	$ 1,486	$ 730	$ (1,633)	$ 14,411
EBITDA (после корректировок)	$ 1,386	$ 140	$ 147	$ 34	$ 142	$ 1,849
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	186	–	10	1	–	197
Поправка на нереализованную прибыль	(30)	2	(1)	–	(172)	(201)
Переклассификации и прочие корректировки	148	17	76	2	–	243
	304	19	85	3	(172)	239
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО (после корректировок)	$ 1,690	$ 159	$ 232	$ 37	$ (30)	$ 2,088
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(217)
						$ 1,871
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(34)	(1)	(6)	–	–	(41)
Амортизация и истощение	(551)	(200)	(348)	(9)	–	(1,108)
Обесценение активов	(92)	(350)	(110)	(11)	–	(563)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25)	(2)	(20)	–	–	(47)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(29)	(4)	(35)	–	–	(68)
	$ 959	$ (398)	$ (287)	$ 17	$ (30)	$ 44
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(205)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ (161)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						$ (676)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						8
Прибыль/(убыток) от прекращения признания инвестиций, учитываемых методом долевого участия, нетто						89
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(43)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						131
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						15
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ (637)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Стальной сегмент			
Строительная продукция	**$ 1,999**	$ 3,286	$ 3,866
Листовая сталь	**179**	487	988
Железнодорожная продукция	**550**	1,022	1,324
Полуфабрикаты	**1,867**	2,359	2,028
Прочая стальная продукция	**257**	356	419
Прочая продукция	**366**	604	788
Железная руда	**167**	278	389
Ванадий в шлаке	**19**	27	46
Ванадий в сплавах и химических производных	**285**	456	477
Услуги	**30**	58	67
	5,719	8,933	10,392
Стальной сегмент, Северная Америка			
Строительная продукция	**216**	337	291
Листовая сталь	**438**	619	788
Железнодорожная продукция	**435**	513	467
Трубная продукция	**1,016**	1,499	1,266
Прочая стальная продукция	**–**	1	39
Прочая продукция	**153**	177	159
Услуги	**12**	12	10
	2,270	3,158	3,020
Угольный сегмент			
Уголь	**601**	722	732
Прочая продукция	**4**	2	4
Услуги	**44**	65	69
	649	789	805
Прочие операции			
Услуги	**129**	181	194
	129	181	194
	$ 8,767	$ 13,061	$ 14,411

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	2015	2014	2013
СНГ			
Россия	**$ 3,104**	$ 5,279	$ 6,136
Казахстан	**237**	384	456
Украина	**242**	333	494
Прочие	**185**	209	225
	3,768	6,205	7,311
Америка			
США	**1,566**	1,727	1,940
Канада	**779**	1,589	1,233
Прочие	**221**	213	69
	2,566	3,529	3,242
Азия			
Тайвань	**323**	485	549
Индонезия	**197**	429	272
Китай	**131**	103	280
Корея	**123**	254	135
Тайланд	**121**	285	332
Япония	**97**	120	62
Филиппины	**85**	51	99
Иордания	**81**	88	57
Объединенные Арабские Эмираты	**40**	43	64
Вьетнам	**28**	8	13
Монголия	**11**	26	43
Прочие	**117**	62	156
	1,354	1,954	2,062
Европа			
Турция	**392**	242	314
Италия	**114**	114	157
Австрия	**50**	139	173
Германия	**45**	74	163
Словакия	**38**	60	123
Чехия	**28**	58	151
Польша	**27**	37	100
Прочие страны Европейского Союза	**97**	143	183
Прочие	**24**	49	21
	815	916	1,385
Африка			
ЮАР	**100**	363	361
Прочие	**158**	84	43
	258	447	404
Прочие страны	**6**	10	7
	$ 8,767	$ 13,061	$ 14,411

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	**2015**	**2014**	**2013**
Россия	**$ 3,105**	$ 4,273	$ 7,566
Канада	**1,162**	1,553	1,837
США	**1,347**	1,468	1,670
Украина	**195**	302	652
ЮАР	**15**	130	232
Италия	**5**	54	197
Казахстан	**60**	118	119
Чехия	**32**	35	40
Прочие страны	**11**	6	6
	$ 5,932	$ 7,939	$ 12,319

4. Изменения в составе Группы

Приобретение контрольных долей

Corber

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

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

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

4. Изменения в составе Группы (продолжение)

Приобретение контрольных долей (продолжение)

Corber (продолжение)

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

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

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

Млн. долл. США	**16 января 2013**
Минеральные резервы и основные средства	$ 2,607
Прочие внеоборотные активы	9
Запасы	94
Дебиторская задолженность	134
Денежные средства	144
Итого активы	**2,988**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	283
Долгосрочные обязательства	649
Краткосрочные обязательства	123
Итого обязательства	**1,055**
Неконтрольная доля участия	**311**
Чистые активы	**$ 1,622**
Стоимость приобретения	**$ 1,622**

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

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

Млн. долл. США	
Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	$ 144
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(101)
Чистый приток денежных средств	**$ 43**

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

В 2014 году Группа полностью погасила обязательства за приобретение Corber.

4. Изменения в составе Группы (продолжение)

Приобретение контрольных долей (продолжение)

Приобретение контрольной доли в Медиахолдинг Провинция

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

Раскрытие прочей информации в отношении объединений бизнеса

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

Прочие приобретения контрольных долей

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

Выбытие неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях

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

Деконсолидация дочерних предприятий

Highveld Steel and Vanadium Limited

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

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

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

4. Изменения в составе Группы (продолжение)

Деконсолидация дочерних предприятий (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Limited (продолжение)

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

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

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

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

Млн. долл. США	**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**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Гудвилл

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла:

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

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

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

6. Обесценение активов

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

2015 год, закончившийся 31 декабря

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

2014 год, закончившийся 31 декабря

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

2013 год, закончившийся 31 декабря

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Обесценение активов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

6. Обесценение активов (продолжение)

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2016 году
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод	5	23.13	металлопродукция	$300
ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат	5	14.37	металлопродукция	$320
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	5	14.82	металлопродукция	$285
ЕВРАЗ Каспиан Сталь	5	13.30	металлопродукция	$295
ЕВРАЗ Баглейкокс	5	22.78	уголь	$152
EVRAZ Stratcor Inc.	5	12.45	ферро-ванадиевые Продукты	$36,503
Южкузбассуголь	14	14.86	уголь	$58
Распадская	19	13.84	уголь	$40
Межегейуголь	26	13.90	уголь	$39
ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат	24	14.77	руда	$41
ЕВРАЗ Суха Балка	18	22.92	руда	$20
Евразруда – Гурьевский филиал	28	14.89	известняк	$5
Евразруда – Шерегешский филиал	18	14.77	руда	$38
ЕВРАЗ НМТП	5	14.82	услуги порта	$9

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

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

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

6. Обесценение активов (продолжение)

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: Гурьевский филиал Евразруды, ЕВРАЗ Суха Балка, EVRAZ Stratcor Inc., EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на $118 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли с использованием оценок аналитиков, опубликованных Citi, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Moody's, RBC, Société Générale, UBS в течение периода с октября 2015 года по февраль 2016 года. По прогнозам Группы, в 2016-2020 годах номинальные цены будут колебаться со среднегодовым темпом роста в (6.4)%-8.3%, а в 2021 и далее – 2.5% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: Гурьевский филиал Евразруды, ЕВРАЗ Суха Балка, ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, EVRAZ Inc. NA и EVRAZ Inc. NA Canada. Уменьшение цен реализации продукции в 2016 и 2017 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $75 млн.

Объемы продаж

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

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

Меры по контролю затрат

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

6. Обесценение активов (продолжение)

Анализ чувствительности

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	**$ (3,295)**	$ (5,162)*	$ (5,673)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	**(1,454)**	(2,210)	(2,617)
Амортизация и истощение	**(585)**	(833)	(1,114)

* Суммы не сооответствуют ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности, поскольку она была скорректирована для исправления ошибки, связанной с исключением определенных операций покупки внутри Группы ($2,686 млн.).

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

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Зарплата рабочих и служащих	**$ 1,025**	$ 1,611	$ 1,922
Затраты на социальное обеспечение	**254**	398	488
Чистый расход по планам с установленными выплатами	**45**	31	74
Выплаты на основе долевых инструментов	**20**	30	25
Прочие выплаты	**110**	140	108
	$ 1,454	$ 2,210	$ 2,617

Средняя численность работников, привлеченных по договорам найма, была следующая:

	2015	2014	2013
Стальной сегмент	**63,126**	69,404	80,160
Стальной сегмент, Северная Америка	**3,847**	3,936	4,300
Угольный сегмент	**18,042**	20,460	23,727
Прочие операции	**1,312**	1,465	1,856
Нераспределенные	**2,901**	3,270	3,624
	89,228	98,535	113,667

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнениям	**$ (54)**	$ (52)	$ (73)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	**(2)**	(10)	(18)
Прочие	**(22)**	(26)	(25)
	$ (78)	$ (88)	$ (116)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Проценты по банковским кредитам	**$ (88)**	$ (55)	$ (104)
Проценты по облигациям	**(342)**	(448)	(513)
Проценты по договорам финансового лизинга	**–**	(1)	(1)
Чистый процентный расход по обязательствам по планам с установленными выплатами (Примечание 23)	**(24)**	(30)	(39)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 24)	**(13)**	(15)	(20)
Амортизация дисконта и проценты по обязательствам, связанным с приобретением Corber и Тимир	**(3)**	(5)	(13)
Прочее	**(5)**	(9)	(9)
	$ (475)	$ (563)	$ (699)

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

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

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 13)	**$ (11)**	$ (1)	$ –
Убыток от досрочного погашения долгов (Примечание 22)	**(15)**	(6)	–
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам, не являющимся инструментами хеджирования (Примечание 25)	**(25)**	(588)	(55)
Прибыль/(убыток) по инструментам хеджирования (Примечание 25)	**5**	–	–
Прочее	**(2)**	12	12
	$ (48)	$ (583)	$ (43)

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

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

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Текущий налог на прибыль	**$ (100)**	$ (356)	$ (243)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	**1**	(1)	(6)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	**87**	163	335
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	**$ (12)**	$ (194)	$ 86

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:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**$ (707)**	$ (1,084)	$ (637)
По ставке российского налога на прибыль 20%	**141**	217	127
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	**1**	(1)	(6)
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	**2**	(4)	4
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	**(64)**	(73)	38
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	**(176)**	(505)	(184)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	**88**	170	107
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	**(4)**	2	–
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	**$ (12)**	$ (194)	$ 86

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 2015

Млн. долл. США	2015	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2014
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 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

За год, закончившийся 31 декабря 2014

Млн. долл. США	2014	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2013
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 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

8. Налоги на прибыль (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013

Млн. долл. США	2013	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2012
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	$ 1,120	(103)	(2)	363	(9)	(1)	(77)	$ 969
Оценка и амортизация нематериальных активов	145	(38)	–	4	–	–	(13)	192
Прочее	68	(8)	–	13	(3)	–	(7)	73
	1,333	(149)	(2)	370	(12)	(1)	(97)	1,224
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	274	106	–	69	3	10	(16)	102
Начисленные обязательства	173	12	(30)	12	(16)	2	(9)	202
Обесценение дебиторской задолженности	16	(12)	–	–	(1)	–	(3)	32
Прочее	115	80	–	(1)	7	–	(1)	30
	578	186	(30)	80	(7)	12	(29)	366
Отложенный налоговый актив, нетто	86	9	(3)	3	–	13	(6)	70
Отложенное налоговое обязательство, нетто	$ 841	(326)	25	293	(5)	–	(74)	$ 928

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

В рамках текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемого дохода других компаний, кроме компаний, зарегистрированных на Кипре, в России и в Соединенном Королевстве, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий. На 31 декабря 2015 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно $7,658 млн. (2014: $8,060 млн., 2013: $7,509 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в размере $208млн. (2014: $247 млн., 2013: $274 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере $1,895 млн. (2014: $1,771 млн., 2013: $1,549 млн.) не был отражен, так как маловероятно, что в обозримом будущем будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, чтобы зачесть эти убытки. Налоговые убытки в размере $6,642 млн. (2014: $6,767 млн., 2013: $6,084 млн.), по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Канаде, на Кипре, в Италии, Люксембурге, Российской Федерации, Украине, Объединенном Королевстве и США. Убытки в размере $6,410 млн. (2014: $6,513 млн., 2013: $5,602 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму $232 млн. истекает в 2019 – 2025 годах (2014: $254 млн., 2013: $482 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	2015	2014	2013
Первоначальная стоимость:			
Земля	**$ 97**	$ 124	$ 157
Здания и сооружения	**1,512**	1,908	2,860
Машины и оборудование	**3,961**	5,094	6,861
Транспортные средства	**193**	249	395
Добывающие активы	**2,100**	2,572	4,312
Прочие	**37**	60	77
Незавершенное строительство	**302**	428	992
	8,202	10,435	15,654
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	**(690)**	(790)	(1,205)
Машины и оборудование	**(2,163)**	(2,633)	(3,080)
Транспортные средства	**(114)**	(147)	(207)
Добывающие активы	**(908)**	(1,024)	(1,622)
Прочие	**(25)**	(45)	(50)
	(3,900)	(4,639)	(6,164)
	$ 4,302	$ 5,796	$ 9,490

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, отраженного 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

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

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 157	$ 1,655	$ 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)
Убыток от обесценения, признанный в составе прочего совокупного дохода	–	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

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

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 183	$ 1,615	$ 3,415	$ 181	$ 1,462	$ 21	$ 1,187	$ 8,064
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	203	539	61	1,527	8	275	2,613
Поступления	3	1	4	3	4	–	907	922
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	147	861	34	191	8	(1,241)	–
Выбытие	–	(12)	(35)	(3)	(2)	–	(2)	(54)
Амортизация и истощение	–	(155)	(583)	(47)	(196)	(6)	–	(987)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(27)	(49)	(184)	(14)	(86)	(1)	(49)	(410)
Сторно убытка от обесценения, отраженного в отчете об операциях	1	21	31	–	56	–	3	112
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	–	(4)	(1)	–	(2)	–	(2)	(9)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(11)	(6)	(23)	(15)	(57)	–	(1)	(113)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	15	4	7	–	(6)	–	–	20
Курсовая разница	(7)	(110)	(250)	(12)	(201)	(3)	(85)	(668)
На 31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 157	$ 1,655	$ 3,781	$ 188	$ 2,690	$ 27	$ 992	$ 9,490

9. Основные средства (продолжение)

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере $24 млн., $22 млн. и $29 млн. на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов соответственно.

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

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

Сумма капитализированных в течение 2015 года процентов по кредитам составила $16 млн. (2014: $18 млн., 2013: $11 млн.).

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

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

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

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

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

Млн. долл. США	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:

Млн. долл. США	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

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

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

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании

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

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании было следующим:

Млн. долл. США	Corber	Тимир	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
Инвестиции на 31 декабря 2012	**$ 497**	**$ –**	**$ 36**	**$ 18**	**$ 551**
Дополнительные вложения	–	149	–	–	149
Доля прибыли/(убытка)	–	(1)	7	2	8
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(1)	(1)
Приобретение контрольных долей (Примечание 4)	(496)	–	–	(9)	(505)
Курсовая разница	(1)	(7)	(3)	–	(11)
Инвестиции на 31 декабря 2013	**$ –**	**$ 141**	**$ 40**	**$ 10**	**$ 191**
Доля прибыли/(убытка)	–	–	8	2	10
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	–	(59)	(19)	(1)	(79)
Инвестиции на 31 декабря 2014	**$ –**	**$ 82**	**$ 29**	**$ 10**	**$ 121**
Доля прибыли/(убытка)	–	(1)	4	–	3
Обесценение инвестиции	–	(23)	–	–	(23)
Курсовая разница	–	(18)	(7)	(2)	(27)
Инвестиции на 31 декабря 2015	**$ –**	**$ 40**	**$ 26**	**$ 8**	**$ 74**

Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, отраженная в отчете об операциях включала в себя следующее:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Доля прибыли/(убытка), нетто	$ 3	$ 10	$ 8
Сторно обесценения/(обесценение) инвестиций	(23)	–	–
Доля прибыли от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете об операциях	$ (20)	$ 10	$ 8

Corber Enterprises Limited

Corber Enterprises Limited ("Corber") была совместной компанией, созданной в 2004 году для целей осуществления совместного контроля за хозяйственной деятельностью группы угледобывающих компаний Распадская. С марта 2014 года Corber зарегистрирована в Люксембурге. Доля Группы в совместной компании составляла 50%, т.е. по состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная доля владения в ОАО «Распадская» составляла приблизительно 41%. 16 января 2013 года Группа приобрела контрольную долю в компании Corber (Примечание 4) и с этого момента прекратила учитывать данную инвестицию и раскрывать информацию о Corber как о совместной компании.

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

Млн. долл. США	Период с 1 по 16 января 2013 года
Выручка	**$ 32**
Себестоимость реализованной продукции и услуг	**(26)**
Прочие расходы, включая налог на прибыль	**(6)**
Чистая прибыль/(убыток)	**$ –**

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Железорудный проект Тимир

3 апреля 2013 года Группа приобрела 51% в совместном предприятии с Алросой по разработке четырех железорудных месторождений, находящихся на юге Якутии в России.

Вознаграждение за приобретенную долю составило 4,950 млн. рублей ($159 млн. по курсу на дату операции), и должно выплачиваться частями до 15 июля 2014 года. Вознаграждение было оценено по приведенной стоимости ожидаемых денежных оттоков. В 2014 и 2013 годах Группа выплатила 990 млн. рублей ($28 млн.) и 1,980 млн. руб. ($61 млн.) соответственно. В июле 2014 года стороны договорились об изменении графика погашения задолженности и отложили два платежа по 990 млн. рублей каждый до 31 июля 2015 и 2016 годов. Начиная с даты изменения, на неоплаченную часть обязательства начисляются проценты по ставке 8.5% годовых. Расходы по процентам составили в 2014 году $3 млн., из которых $1 млн. был выплачен.

В июле 2015 года стороны договорились об изменении графика погашения задолженности и отложили платежи до января 2016, 2017, 2018 и 2019 годов по 500 млн. рублей каждый в период с 2016 по 2018 год и 480 млн. рублей - в 2019 году. Начиная с даты изменения на неоплаченную часть обязательства начисляются проценты по ставке 11.5% годовых. В 2015 году Группа выплатила по данному обязательству проценты в сумме $2 млн.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов сумма обязательства по данному приобретению, включенная в кредиторскую задолженность, составила $28 млн. и $36 млн. соответственно.

Группа учитывает инвестицию в Тимир по методу долевого участия (Примечание 2 – *Основные допущения и оценочные данные*).

В таблице ниже представлена справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов и обязательств Тимира на дату приобретения:

Млн. долл. США	**3 апреля 2013**
Запасы полезных ископаемых и основные средства	$ 358
Дебиторская задолженность	2
Денежные средства	2
Итого активы	**362**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	37
Долгосрочные обязательства	7
Краткосрочные обязательства	25
Итого обязательства	**69**
Чистые активы	**293**
Чистые активы, относящие к доле 51%	**149**
Вознаграждение при покупке	**$ 149**

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Железорудный проект Тимир (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства Тимира на 31 декабря:

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Запасы полезных ископаемых и основные средства	**$ 101**	$ 202	$ 343
Дебиторская задолженность	**–**	1	1
Итого активы	**101**	203	344
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**5**	21	36
Долгосрочные обязательства	**–**	–	7
Краткосрочные обязательства	**17**	21	25
Итого обязательства	**22**	42	68
Чистые активы	**79**	161	276
Чистые активы, относящие к доле 51%	**$ 40**	$ 82	$ 141

В 2015, 2014 и 2013 годах доходы и расходы Тимира составили $2 млн., $0 млн. и $1 млн. соответственно и представляли собой прочие расходы.

В связи с отсрочкой начала основной деятельности по проекту Группа оценила возмещаемость инвестиции в Тимир по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов. Возмещаемая величина была определена на основе ценности актива от его дальнейшего использования, рассчитанной на основе прогнозов будущих денежных потоков, базирующихся на бизнес-планах, утвержденных руководством, с использованием соответствующих ставок дисконтирования, отражающих временную стоимость денег и степень риска, присущего данному активу. Период прогноза составил 25 лет. Ставки дисконтирования были 12.70% и 14.46% в 2015 и 2014 годах соответственно. Как следствие, в 2015 году Группа частично обесценила свою инвестицию в Тимир. Основными факторами, приведшими к обесценению, являются снижение ожидаемых долгосрочных цен на железную руду, рост прогнозируемых капитальных затрат, необходимых для обеспечения запланированного объема производства, а также отсрочка начала деятельности на 1 год.

Оценку ценности актива от его дальнейшего использования руководство строило на основе предположения о том, что железнодорожные тарифы на транспортировку железной руды в Якутии, которые устанавливаются местными железнодорожными компаниями, будут снижены до уровня средних тарифов по России. Эти тарифы еще не были согласованы сторонами. В случае неверности данного предположения дополнительное обесценение составило бы $58 млн., что привело бы к изменению доли прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанного в консолидированном отчете об операциях, на сумму $24 млн.

Казанковская

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

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

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Streamcore

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

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

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

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

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

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

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

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

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

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

Чистые активы выбывающих групп, проданных в 2013-2015 годах, относились к следующим отчетным сегментам:

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

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

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

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

EVRAZ Portland Structural Tubing

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

EVRAZ Vitkovice Steel

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

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

Активы Евразруды

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

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

ВГОК

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

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

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

Центральная ТЭЦ

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Шахты Южкузбассуголя

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

Прочие выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

13. Прочие внеоборотные активы

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

Финансовые внеоборотные активы

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

Прочие внеоборотные активы

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

14. Запасы

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Сырье, материалы и запчасти	**$ 402**	$ 588	$ 797
Незавершенное производство	**188**	307	343
Готовая продукция	**309**	477	604
	$ 899	$ 1,372	$ 1,744

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

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

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включала в себя следующие статьи на 31 декабря:

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

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

16. Сделки со связанными сторонами

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

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

	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**	**2015**	**2014**	**2013**
Вторресурс-переработка	**$ 1**	$ 11	$ 4	**$ 10**	$ 5	$ 13
Южный ГОК	**–**	37	5	**129**	98	336
Вознаграждение за долю владения в Corber в размере 50% (Примечание 2)	**–**	–	–	**–**	–	102
Прочие организации	**5**	7	7	**4**	7	7
	6	55	16	**143**	108	458
Минус: резерв по сомнительным долгам	**–**	(2)	(3)	**–**	–	–
	$ 6	$ 53	$ 13	**$ 143**	$ 108	$ 458

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

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

	Продажи связанным сторонам			Приобретения у связанных сторон		
Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**	**2015**	**2014**	**2013**
Genalta Recycling Inc.	**$ –**	$ –	$ –	**$ 14**	$ 24	$ 22
ЧОП Интерлок	**–**	1	1	**24**	39	51
Вторресурс-переработка	**8**	17	16	**274**	465	462
Южный ГОК	**29**	42	62	**70**	125	150
Прочие организации	**–**	3	7	**12**	24	43
	$ 37	$ 63	$ 86	**$ 394**	$ 677	$ 728

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.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

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

Южный ГОК, предприятие по добыче и обогащению железной руды, является зависимой компанией Lanebrook Limited. Группа продавала стальную продукцию Южному ГОКу и покупала у него железную руду. В 2105, 2014 и 2013 годах объем закупок составил 1,517,580 тонн, 1,486,415 тонн и 1,549,958 тонн соответственно. В 2015 и 2014 годах украинская гривна обесценилась по отношению к доллару США на 34% и 49% соответственно. В результате Группа признала убыток от курсовых разниц в размере $19 млн. и $88 млн. соответственно по остаткам и операциям с Южным ГОКом.

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

Операции со связанными сторонами осуществлялись на преобладающих рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

- директора Компании,
- вице-президенты,
- ключевой управленческий персонал крупнейших дочерних предприятий.

В 2015, 2014 и 2013 годах ключевой управленческий персонал составлял 46, 51 и 57 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете об операциях в составе административных расходов и включает в себя следующее:

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Заработная плата	**$ 16**	$ 20	$ 24
Премии	**9**	29	13
Социальные налоги	**4**	4	3
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21)	**10**	14	11
Выходные пособия	**–**	1	–
Прочие выплаты	**–**	1	1
	$ 39	$ 69	$ 52

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

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Входящий НДС	**$ 61**	$ 71	$ 209
Прочие налоги	**66**	87	74
	$ 127	$ 158	$ 283

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:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	**$ 32**	$ 32	$ 38
Банковские депозиты с ограниченным использованием	**3**	1	12
Обеспечение, полученное по своп договорам (Примечание 25)	**–**	7	21
	$ 35	$ 40	$ 71

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:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Доллары США	**$ 1,196**	$ 943	$ 1,300
Рубли	**121**	108	195
Канадские доллары	**29**	6	50
Евро	**4**	6	9
Ранды ЮАР	**3**	10	32
Украинские гривны	**20**	3	17
Прочие	**2**	10	1
	$ 1,375	$ 1,086	$ 1,604

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

20. Капитал

Уставный капитал

	31 декабря		
Количество акций	**2015**	**2014**	**2013**
Обыкновенные акции по $1 каждая, выпущенные и полностью оплаченные	**1,506,527,294**	1,506,527,294	1,472,582,366

Выпуск акций

16 января 2013 года EVRAZ plc выпустила 132,653,006 акций в связи с приобретением контрольной доли в компании Corber (Примечание 4).

Выпущенные акции были оценены в соответствии с рыночными котировками на дату приобретения Corber. Превышение рыночной стоимости акций над их номинальной стоимостью в сумме $478 млн. было признано как резерв по объединению в составе добавочного капитала в соответствии с Разделом 612 Закона о компаниях 2006 года, т.к. все критерии для его признания были соблюдены.

Вознаграждение за покупку Corber включало в себя варранты на подписку на дополнительные 33,944,928 акций EVRAZ plc., подлежавшие исполнению по нулевой цене в период с 17 января по 17 апреля 2014 года. Количество акций к выпуску по условиям данных варрантов подлежало корректировке в зависимости от суммы дивидендов, которые могли быть выплачены в период с момента выпуска варрантов до их исполнения. Справедливая стоимость выпущенных варрантов в сумме $156 млн. была отнесена на отдельный резерв в составе капитала. 27 января 2014 года EVRAZ plc выпустила 33,944,928 акций в связи с исполнением варрантов, являвшихся частью вознаграждения за покупку Распадской. Разница между справедливой стоимостью варрантов ($156 млн.) и номинальной стоимостью выпущенных акций ($34 млн.) была отнесена на резерв по объединению.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	31 декабря		
	2015	**2014**	**2013**
Количество акций, выкупленных у акционеров	**98,481,249**	–	302,717

31 марта 2015 года Совет директоров принял решение об объявлении возврата капитала путем тендерного предложения акционерам в размере $3.10 на акцию на общую сумму до $375 млн. В апреле 2015 года EVRAZ plc выкупила 108,458,508 собственных акций ($336 млн.). Транзакционные издержки составили $3 млн. и были отнесены на счет нераспределенной прибыли.

Позднее 9,977,259 акций были переданы участникам Поощрительных Планов. Стоимость акций, переданных участникам Поощрительных Планов, составила $31 млн.

В 2014 году Группа выкупила 7,439,383 акций EVRAZ plc за $13 млн. и передала 7,742,100 акций участникам Поощрительных Планов. Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $14 млн. была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

В 2013 году Группа выкупила 3,720,298 акций EVRAZ plc за $6 млн. и передала 3,564,312 акций участникам Поощрительных Планов Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров и переданных участникам Поощрительных Планов в сумме $6 млн., была отнесена на счет нераспределенной прибыли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

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

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

	2015	2014	2013
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой и разводненной прибыли на акцию	**1,437,134,241**	1,505,833,080	1,499,457,909
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	**$ (644)**	$ (1,175)	$ (504)
Прибыль/(убыток) на акцию, базовая и разводненная	**$ (0.45)**	$ (0.78)	$ (0.34)

В 2013 – 2015 годах выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21) не имели разводняющего эффекта, так как Группа отразила чистый убыток в этих отчетных периодах.

Варранты, выпущенные в связи с приобретением контрольной доли участия в компании Corber (*Выпуск акций в 2013 году* выше), включены в расчет базовой прибыли на акцию, начиная с даты их выпуска.

Дивиденды

В 2013-2015 годах материнская компания объявила следующие дивиденды:

	Дата объявления дивидендов	Акционерам, зарегистрированным на дату	Объявленные дивиденды, млн. долл. США	Долл. США на акцию
Специальные за 2014 год	08/04/2014	06/06/2014	90	0.06

Совет директоров принял решение не объявлять финальные дивиденды за 2013 год, и данное решение было одобрено на годовом собрании акционеров EVRAZ plc.

8 апреля 2014 года Совет директоров EVRAZ plc предложил объявить специальные дивиденды в сумме $90.4 млн., что составляет $0.06 на акцию. Дивиденды были уплачены из поступлений за продажу EVRAZ Vitkovice Steel.

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

Прочие движения в капитале

Неконтрольные доли в дочерних компаниях

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

21. Выплаты на основе долевых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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

	2015	2014	2013
Опционы, не исполненные на 1 января	**36,608,052**	27,692,062	12,069,571
Объявленные в течение года	**20,610,611**	20,220,620	20,832,297
Утрата прав на опционы	**(3,473,851)**	(3,064,281)	(1,221,683)
Опционы, по которым состоялось вступление в долевые права	**(9,977,259)**	(8,240,349)	(3,988,123)
Опционы, не исполненные на 31 декабря	**43,767,553**	36,608,052	27,692,062
Неисполненные опционы, по которым вступление в долевые права состоялось	–	–	98,647

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

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

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

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами	**$ 20**	$ 30	$ 25

22. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме $154 млн., $164 млн. и, $1,069 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме $6,174 млн., $6,030 млн. и $6,739 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме $289 млн., $532 млн. и $660 млн. соответственно.

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

Млн. долл. США	**2015**	2014	2013
Банковские кредиты	**$ 2,236**	$ 1,662	$ 2,065
Деноминированные в долларах США			
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	**–**	138	577
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	**286**	600	600
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	**186**	392	400
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	**353**	509	509
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	**796**	850	850
Обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году	**350**	350	–
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	**1,000**	1,000	1,000
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	**750**	–	–
Деноминированные в рублях			
Рублевые облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	**–**	–	611
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	**–**	69	119
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	**–**	267	458
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	**165**	356	611
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	**206**	–	–
Прочие обязательства	**–**	1	8
Корректировка до справедливой стоимости обязательств, принятых при объединении бизнеса	**7**	20	27
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	**(54)**	(57)	(68)
Проценты к уплате	**66**	74	90
	$ 6,347	$ 6,231	$ 7,857

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Среднегодовые эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2015	**2014**	**2013**	**2015**	**2014**	**2013**
Доллары США	**6.87%**	6.78%	7.33%	**2.86%**	2.72%	1.56%
Рубли	**11.84%**	9.00%	10.49%	**–**	–	7.21%
Евро	**5.57%**	3.55%	3.60%	**–**	–	3.75%
Канадские доллары	**–**	–	3.30%	**–**	–	–
Ранды ЮАР	**–**	–	–	**–**	9.98%	–

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Доллары США	**$ 5,412**	$ 5,387	$ 5,808
Рубли	**621**	700	1,837
Евро	**368**	193	268
Канадские доллары	**–**	–	10
Ранды ЮАР	**–**	8	2
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	**(54)**	(57)	(68)
	$ 6,347	$ 6,231	$ 7,857

Активы в залоге

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

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

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

На 31 декабря заложенные активы Группы по балансовой стоимости включали в себя:

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Основные средства	**$ 1,107**	$ 1,263	$ 120
Запасы	**383**	607	510

22. Кредиты и займы (продолжение)

Выпуск облигаций

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

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

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

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

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

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

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций, деноминированных в рублях

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

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

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

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

Выкуп облигаций, деноминированных в долларах США

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

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

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий

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

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

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

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

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

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий (продолжение)

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

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

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

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств

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

Неиспользованные заемные средства

Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами на 31 декабря:

Млн. долл. США	2015	2014	2013
С безусловным обязательством банка	**$ 317**	$ 439	$ 437
Без безусловного обязательства банка	**663**	1,225	811
Итого неиспользованные заемные средства	**$ 980**	$ 1,664	$ 1,248

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

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

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

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Украинские планы

Украинские дочерние предприятия осуществляют регулярные взносы в Государственный Пенсионный Фонд, тем самым полностью 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 единоразовые выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие компенсации в соответствии с коллективными договорами. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

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

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

Планы США и Канады

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории США и Канады, применяют планы с установленными выплатами для всех сотрудников, имеющих право на участие в данных программах пенсионного обеспечения. Выплаты зависят от пенсионного стажа, пенсионных компенсаций или комбинации обоих факторов в зависимости от индивидуального плана. Дочерние предприятия также имеют дополнительные пенсионные программы («SERP»), представляющие собой неквалифицированные планы, направленные на поддержание доходов сотрудников на уровне, определяемом данными планами. 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 401(k), доступный для сотрудников США и Канады, подпадающих под действие данного плана, который финансируется дочерними предприятиями в определенной пропорции к взносам участников.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Планы США и Канады (продолжение)

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

Прочие планы

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

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Расходы по планам с установленными взносами	**$ 254**	$ 398	$ 488

Планы с установленными выплатами

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

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

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

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

За год по 31 декабря 2015

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

За год по 31 декабря 2014

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

За год по 31 декабря 2013

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

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)

За год по 31 декабря 2013

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)	$ –	$ 30	$ –	$ 29
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	52	(11)	48	1	90
	$ 51	$ (11)	$ 78	$ 1	$ 119

Фактические доходы по активам плана составили:

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Нетто-обязательство по планам с установленными выплатами

31 Декабря 2015

Млн. долл. США	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

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

31 Декабря 2013

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Движение обязательств по выплатам

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами был следующим:

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

Изменение справедливой стоимости активов плана

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

Группа планирует внести приблизительно $39 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2016 года.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

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

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

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

24. Резервы (продолжение)

Затраты по рекультивации земель

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

25. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	**$ 274**	$ 713	$ 219
Инструменты хеджирования	**59**	–	–
Обязательства по условному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor	**–**	2	8
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	**16**	15	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	**2**	6	5
Налоговые обязательства	**5**	5	9
Обязательства по финансовому лизингу	**5**	4	6
Прочие обязательства перед связанными сторонами	**1**	1	2
Прочие обязательства	**43**	48	51
	405	794	314
Минус: текущая часть задолженности перед третьими сторонами (Примечание 26)	**(289)**	(352)	(84)
	$ 116	$ 442	$ 230

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 2015-2013 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	2015	2014	2013
Сумма основного долга по облигациям	**$ 165**	$ 692	$ 1,799
Хеджированная сумма	**165**	688	1,612
Сумма по своп договору	**430**	1,323	1,798

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

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

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

25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Инструменты хеджирования

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

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

Обязательства по условному вознаграждению

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

26. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

Млн.долл.США	2015	2014	2013
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	**$ 621**	$ 774	$ 1,054
Начисленная заработная плата	**122**	196	233
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 25)	**289**	352	84
Прочая кредиторская задолженность	**38**	57	117
	$ 1,070	$ 1,379	$ 1,488

Анализ сроков погашения задолженности представлен в Примечании 28.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прочие налоги к уплате

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

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

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы

Кредитный риск

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

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

Дебиторами группы является значительное количество покупателей, являющихся представителями различных отраслей промышленности и расположенных в различных географических районах. Внутри Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа считает, что контрагенты, являющиеся связанными сторонами, обладают одинаковыми характеристиками наравне с несвязанными сторонами. В 2015 году крупнейшим покупателями являлись ОАО «Российские железные дороги» и Enbridge Inc. (3.7% и 4% от общей суммы продаж соответственно).

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива. Кроме того, Группа может потребовать предоплату от определенных покупателей. Группа не требует залогов в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, 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.

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	**$ 8**	$ 8	$ 22
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	**40**	55	90
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	**37**	49	68
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	**452**	658	937
Займы выданные	**28**	45	31
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	**7**	43	13
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	**1,375**	1,086	1,604
	$ 1,947	$ 1,944	$ 2,765

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

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

Млн. долл. США	2015		2014		2013	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	**$ 385**	**$ –**	$ 537	$ –	$ 642	$ (1)
Просроченная	**150**	**(48)**	266	(57)	399	(59)
менее 6 месяцев	**95**	**(8)**	178	(13)	328	(4)
6-12 месяцев	**9**	**(2)**	46	(8)	21	(8)
более года	**46**	**(38)**	42	(36)	50	(47)
	$ 535	**$ (48)**	$ 803	$ (57)	$ 1,041	$ (60)

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

Риск ликвидности (продолжение)

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

2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требованию	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	–	9	278	11	124	17	439
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	21	767	818	3,654	837	6,097
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	133	9	–	–	–	–	142
Итого беспроцентная задолженность	288	511	5	2	1	1	808
	$ 373	$ 638	$ 932	$ 1,111	$ 5,141	$ 884	$ 9,079

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

Риск ликвидности (продолжение)

2014 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требованию	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	–	–	–	–	–	2	2
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	63	305	467	7	24	866
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	145	1,093	1,197	3,432	1,128	6,995
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	1	–	–	–	108
Итого беспроцентная задолженность	252	644	43	1	2	2	944
	$ 334	$ 888	$ 1,198	$ 1,848	$ 4,011	$ 1,204	$ 9,483

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

Риск ликвидности (продолжение)

2013 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требованию	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	$ –	$ 847	$ 635	$ 1,186	$ 3,077	$ 1,053	$ 6,798
Проценты	–	7	492	412	627	106	1,644
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	–	–	1	3	4
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	29	53	72	152	28	334
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	883	1,180	1,670	3,857	1,190	8,780
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	81	148	18	25	672	66	1,010
Проценты	–	10	25	33	31	5	104
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	1	1	2	–	4
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	81	158	44	59	705	71	1,118
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	1	2	2	2	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	236	819	116	–	–	–	1,171
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	326	125	6	–	–	–	457
Дивиденды к уплате	5	–	–	–	–	–	5
Итого беспроцентная задолженность	567	944	123	2	2	2	1,640
	$ 648	$ 1,985	$ 1,347	$ 1,731	$ 4,564	$ 1,263	$ 11,538

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

Рыночный риск

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

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.

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

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Группа не владеет финансовыми активами с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

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

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

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей процентной ставкой

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

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

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

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.

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Долл. США/Рубли	**$ 304**	$ (439)	$ (2,686)
Евро/Рубли	**(399)**	(220)	(337)
Долл. Канады/Рубли	**312**	372	774
Евро/Долл. США	**119**	109	108
Долл. США/Долл. Канады	**(499)**	(469)	(209)
Евро/Чешские кроны	**(1)**	(1)	(18)
Долл. США/Чешские кроны	**6**	1	(155)
Долл. США/Ранды ЮАР	**(5)**	(34)	(32)
Евро/Ранды ЮАР	**–**	10	26
Долл. США/Украинские гривны	**(113)**	(248)	(48)
Рубли/Украинские гривны	**1**	2	15
Долл. США/Казахстанские тенге	**(157)**	(150)	(131)

Анализ чувствительности

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

	2015		2014		2013	
	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообло-жения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообло-жения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообло-жения
	%	*Млн. долл. США*	%	*Млн. долл. США*	%	*Млн. долл. США*
Долл. США/Рубли	**(13.00)**	**(60)**	(28.74)	126	(10.10)	271
	40.00	**3**	28.74	(126)	15.00	(403)
Евро/Рубли	**(15.00)**	**60**	(29.58)	65	(7.79)	26
	43.00	**(172)**	29.58	(65)	15.00	(51)
Долл. Канады/Рубли	**(14.00)**	**(44)**	(28.37)	(105)	(10.10)	(78)
	35.00	**109**	28.37	105	15.00	116
Евро/Долл. США	**(12.50)**	**(16)**	(6.23)	(7)	(7.76)	(8)
	12.50	**14**	6.23	7	7.76	8
Долл. США/ Долл. Канады	**(6.00)**	**30**	(6.21)	29	(5.83)	12
	14.50	**(72)**	6.21	(29)	5.83	(12)
Евро/Чешские кроны	**(3.50)**	**–**	(2.43)	–	(5.85)	1
	3.50	**–**	2.43	–	5.85	(1)
Долл. США/Чешские кроны	**(12.50)**	**(1)**	(6.84)	–	(10.82)	17
	12.50	**1**	6.84	–	10.82	(17)
Долл. США/Ранды ЮАР	**(8.00)**	**–**	(11.33)	4	(16.21)	5
	38.00	**(1)**	11.33	(4)	16.21	(5)
Евро/Ранды ЮАР	**(10.00)**	**–**	(11.34)	(1)	(15.17)	(4)
	43.00	**–**	11.34	1	15.17	4
Долл. США/Украинские гривны	**(18.00)**	**20**	(28.90)	72	–	–
	67.00	**(76)**	28.90	(72)	30	(14)
Рубли/Украинские гривны	**(33.50)**	**–**	(39.93)	(1)	–	–
	50.00	**–**	39.93	1	13	2
Долл. США/ Казахстанские тенге	**(20.00)**	**31**	(17.37)	26	(10.00)	13
	60.00	**(94)**	17.37	(26)	30.00	(39)

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

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

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

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: котировочные 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:

Млн. долл. США	2015			2014			2013		
	Уровень1	Уровень2	Уровень3	Уровень1	Уровень2	Уровень3	Уровень1	Уровень2	Уровень3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)	5	–	–	17	–	–	30	–	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)	–	274	–	–	713	–	–	219	–
Инструменты хеджирования (Примечание 25)	–	59	–	–	–	–	–	–	–
Обязательства по условному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor (Примечание 25)	–	–	–	–	–	2	–	–	8

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Млн. долл. США	2015		2014		2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	**$ 397**	**$ 385**	$ 254	$ 251	$ 209	$ 249
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	**1,680**	**1,588**	1,235	1,059	776	814
Деноминированные в долларах						
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	**–**	**–**	139	140	569	621
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	**290**	**299**	606	531	605	634
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	**195**	**190**	417	278	431	417
Облигации с процентной ставкой 9.50% к погашению в 2018 году	**354**	**379**	507	471	505	568
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	**802**	**804**	856	730	855	858
Облигации с процентной ставкой 7.50% к погашению в 2019 году	**347**	**328**	345	345	–	–
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	**1,009**	**955**	1,008	801	1,007	951
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	**746**	**747**	–	–	–	–
Деноминированные в рублях						
Рублевые облигации с процентной ставкой 13.50% к погашению в 2014 году	**–**	**–**	–	–	627	645
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.75% к погашению в 2015 году	**–**	**–**	71	70	122	121
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	**–**	**–**	271	250	466	464
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	**167**	**165**	358	299	614	592
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	**205**	**208**	–	–	–	–
	$ 6,192	**$ 6,048**	$ 6,067	$ 5,225	$ 6,786	$ 6,934

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

Валюта, в которой деноминированы финансовые инструменты	**2015**	**2014**	**2013**
Долл. США	**4.1 – 9.8%**	8.9 – 14.7%	4.5 – 8.2%
Евро	**1.8 – 6.2%**	1.9%	2.7%
Рубли	**12.77%**	–	10.4%

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

Управление капиталом

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

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

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

29. Неденежные операции

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

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	**$ 63**	$ 45	$ 148
Заем, предоставленный партнеру по проекту Межегейского угольного месторождения	**–**	–	2

30. Договорные и потенциальные обязательства

Условия ведения хозяйственной деятельности Группы

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

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

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

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

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

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

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно $156 млн.

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

Социальные обязательства

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

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.

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Защита окружающей среды (продолжение)

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

Кроме того, Группа обязуется реализовать ряд программ по охране окружающей среды в период с 2016 по 2022 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2015 года расходы на реализацию этих программ оцениваются в $110 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 2015 года сумма потенциальных обязательств, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях законодательства или договоров, и не начислены в прилагаемой финансовой отчетности, составляет около $9 млн.

31. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов за услуги, оказанные Группе, представлено ниже.

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

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности

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

Название	Страна регистрации	Пропорциональная доля в собственном капитале, удерживаемая неконтролирующими долями 2015	2014	2013
Распадская	Россия	**18.05%**	18.05%	18.05%
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	ЮАР	**–**	14.89%	14.89%
New CF&I (дочернее предприятие EVRAZ Inc NA)	США	**10.00%**	10.00%	10.00%

Млн. долл. США	2015	2014	2013
Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия			
Распадская	**$ 56**	$ 108	$ 262
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	**–**	4	24
New CF&I (дочернее предприятие EVRAZ Inc NA)	**101**	98	90
Прочие	**(24)**	8	55
	133	218	431
Прибыль, отнесенная на существенную неконтрольную долю участия			
Распадская	**(32)**	(58)	(30)
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	**1**	(19)	(18)
New CF&I (дочернее предприятие EVRAZ Inc NA)	**3**	9	9
Прочие	**(47)**	(35)	(8)
	$ (75)	$ (103)	$ (47)

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

Расладская

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

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

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

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

New CF&I

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

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

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря (продолжение)

Распадская

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

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

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

New CF&I

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

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

Обобщенная информация о денежных потоках

Распадская

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Операционная деятельность	**$ 107**	$ 120	$ 25
Инвестиционная деятельность	**(32)**	(61)	(73)
Финансовая деятельность	**(49)**	(41)	(89)

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

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

New CF&I

Млн. долл. США	**2015**	**2014**	**2013**
Операционная деятельность	**$ 101**	$ 154	$ 140
Инвестиционная деятельность	**(101)**	(154)	(145)
Финансовая деятельность	**–**	–	5

33. События после отчетной даты

Не произошло никаких существенных событий после отчетной даты.

34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2015, %
Австрия	Hochvanadium Handels GmbH	косвенное дочернее предприятие	85.11%
Австрия	Hochvanadium Holdings AG	косвенное дочернее предприятие	85.11%
Бельгия	Dufin Caster Project S.A.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Британские Виргинские острова	Cassar World Investments Corporation	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	Camrose Pipe Corporation	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	Canadian National Steel Corporation	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	Evraz Inc NA Canada	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	EVRAZ Materials Recycling Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	Evraz Wasco Pipe Protection Corporation	косвенное дочернее предприятие	51.00%
Канада	Genalta Recycling Inc.	совместное предприятие	50.00%
Канада	General Scrap Partnership	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	Genlandco Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	Kar-basher Manitoba Ltd	совместное предприятие	50.00%
Канада	Kar-basher of Alberta Ltd	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	King Crusher Inc.	совместное предприятие	50.00%
Канада	New Gensubco Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Канада	Sametco Auto Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Китай	Delong Holdings Limited	инвестиция	15.04%
Кипр	Actionfield Limited	косвенное дочернее предприятие	60.02%
Кипр	Crownwing Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	East Metals Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Laybridge Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Malvero	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Mastercroft Finance Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Mastercroft Mining Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	RVK Invest Limited	зависимое предприятие	42.61%
Кипр	Sinano Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Steeltrade Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Streamcore Limited	совместное предприятие	50.00%
Кипр	Tuva Railway Limited	косвенное дочернее предприятие	60.02%
Кипр	Unicroft Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Vanston Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Кипр	Velcast Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Чехия	Nikom, a.s.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Италия	Evraz Palini e Bertoli S.r.l	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Казахстан	ТОО "Евраз Каспиан Сталь"	косвенное дочернее предприятие	65.00%
Казахстан	ТОО "ЕвразМеталл Казахстан"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Люксембург	Corber Enterprises S.à r.l	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Люксембург	Evraz Greenfield Development S.A.	дочернее предприятие	100.00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2015, %
Люксембург	Evraz Group S.A.	дочернее предприятие	100.00%
Люксембург	Mastercroft S.à r.l	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Мальта	Aino Dake Maritime Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Мальта	Kita Dake Maritime Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Мальта	Mae Dake Maritime Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Нидерланды	ECS Holdings Europe B.V.	косвенное дочернее предприятие	65.00%
Нидерланды	Palmrose B.V.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Панама	Korten Corporation	косвенное дочернее предприятие	100.00%
ЮАР	Evraz Highveld Steel and Vanadium Limited	косвенное дочернее предприятие	85.11%
ЮАР	Evraz Vametco Alloys (PTY) Ltd	косвенное дочернее предприятие	59.07%
ЮАР	Evraz Vametco Holdings (PTY) Ltd	косвенное дочернее предприятие	59.07%
ЮАР	Evraz Vametco Properties (PTY) Ltd	косвенное дочернее предприятие	59.07%
ЮАР	Mapochs Mine (Proprietary) Limited	косвенное дочернее предприятие	62.98%
ЮАР	Mapochs Mine Community Trust	косвенное дочернее предприятие	0.00%
Россия	ООО "АКТИВ-МЕДИА"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "АТП Евразруда"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Автотранспортное предприятие НТМК"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Автотранспортное предприятие "Южкузбассуголь"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Автотранспортное предприятие "ЗСМК"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "АВТ-Урал"	косвенное дочернее предприятие	51.00%
Россия	ООО "Белтранс"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	Некоммерческая организация "Благотворительный фонд "Евраза" - Сибирь"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	Некоммерческая организация "Благотворительный фонд "Евраза" - Урал"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	Некоммерческая организация "Благотворительный фонд «Ветеран Евраз Сибирь»	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ОАО "Брянскметаллресурсы"	косвенное дочернее предприятие	99.96%
Россия	Негосударственное частное культурное учреждение "Центр культуры и искусства НТМК"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	Частное образовательное учреждение дополнительного профессионального образования "Центр подготовки персонала Евраз-Урал"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ОАО "Центральная обогатительная фабрика "Абашевская"	косвенное дочернее предприятие	92.10%
Россия	ОАО "Центральная обогатительная фабрика "Кузнецкая"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Консорциум «Тувинские дороги»	косвенное дочернее предприятие	60.02%
Россия	ООО "ДакСервис"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "ДаксСофт"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Электросвязь Южкузбассуголь"	косвенное дочернее предприятие	87.20%
Россия	АО "ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат"	косвенное дочернее предприятие	100.00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2015, %
Россия	ОАО "ЕВРАЗ Ванадий Тула"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Евро-Азиатская энергетическая компания"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразЭнергоТранс"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразХолдинг"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразХолдинг Финанс"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Центр"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Черноземье"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Дальний Восток"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Северо-Запад"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Сибирь"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Урал"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Волга"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразМеталл Юг"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Евраз Металл Сервис"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Евразруда"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразСервис"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕвразТехника"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	Автономная некоммерческая организация "Футбольный клуб "Металлург- Кузбасс"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ООО "Индустриальная Восточно-Европейская компания"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Информационные системы"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "ЕВРАЗ Металл Ингром"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Исследовательский Центр"	зависимое предприятие	20.00%
Россия	ООО "Качканарская Теплоснабжающая Компания"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Калугаметалторг"	косвенное дочернее предприятие	90.94%
Россия	Учреждение "Культурно-спортивный центр металлургов"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ОАО "Кузнецкпогрузтранс"	косвенное дочернее предприятие	94.50%
Россия	ООО "КузнецкТеплоСбыт"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО «Управляющая компания "ЕВРАЗ Междуреченск"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Медико-санитарная часть Ванадий"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "МЭКОНА"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Металлэнергофинанс"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	АО "Металлосервисные центры"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Металлург-форум"	косвенное дочернее предприятие	75.00%
Россия	ООО "Метпромстрой"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Угольная компания "Межегейуголь"	косвенное дочернее предприятие	60.02%
Россия	ООО "Межегейуголь"	косвенное дочернее предприятие	60.02%
Россия	ЗАО "ГМК "Тимир"	совместное предприятие	51.00%
Россия	ООО "Монтажник Распадской"	косвенное дочернее предприятие	61.95%
Россия	ОАО "Мордовметаллоторг"	косвенное дочернее предприятие	99.90%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2015, %
Россия	ОАО "Междуреченская угольная компания-96"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ОАО "Новокузнецкметаллопторг"	зависимое предприятие	48.51%
Россия	ЗАО "Нижнетагильская телекомпания "Телеком"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ЗАО "Обогатительная фабрика "Распадская"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	Частное учреждение "Охотничье хозяйство"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ООО "Ольжерасское шахтопроходческое управление"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ОАО "Осинниковский ремонтно-механический завод"	косвенное дочернее предприятие	84.43%
Россия	АО "Пензаметаллторг"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ЗАО "Институт промышленного проектирования угольных предприятий"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Издательский дом "ИКаР"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Распадская"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ООО "Распадская логистическая компания"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ООО "Распадская угольная компания"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ООО "Распадская-Энерго"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ЗАО "Распадская-Коксовая"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ООО "Распадский Уголь"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	ЗАО "Разрез Распадский"	косвенное дочернее предприятие	81.95%
Россия	Негосударственное образовательное учреждение Региональный центр подготовки персонала "Евраз-Сибирь"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ООО "Ремонтно-бытовой Комплекс"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Ремонтно-механический завод"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Ремонтно-строительный комплекс"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Салда Энерго"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ЗАО "Самарский механический завод"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	Частное учреждение "Санаторий-профилакторий "Леневка"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ООО "Шахта «Абашевская»"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Шахта «Алардинская»"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Шахта «Есаульская»"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Шахта «Куреинская»"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Шахта «Кушеяковская»"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Шахта «Осинниковская»"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Шахта «Усковская»"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ЗАО "Сибирская регистрационная компания"	инвестиция	10.06%
Россия	ООО "Сибирь-ВК"	совместное предприятие	50.00%
Россия	ООО "СИБМЕТИНВЕСТ"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Специализированное шахтомонтажно-наладочное управление"	косвенное дочернее предприятие	79.14%
Россия	Частное учреждение "Спортивный комплекс "Уралец"	косвенное дочернее предприятие	-
Россия	ЗАО "Тагил Телеком"	зависимое предприятие	25.50%
Россия	ООО "ТагилТеплоСбыт"	косвенное дочернее предприятие	100.00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2015, %
Россия	АО "Томусинское погрузочно-транспортное управление"	косвенное дочернее предприятие	48.01%
Россия	АО "Торфагрегат"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Торговая компания "ЕвразХолдинг"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Торговый дом "ЕвразХолдинг"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ЗАО "ТУЛАМЕТАЛЛОПТТОРГ"	косвенное дочернее предприятие	99.71%
Россия	ООО "ТВ-Мост"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ЗАО "ТВН"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Ульяновскметалл"	косвенное дочернее предприятие	99.37%
Россия	ЗАО "Объединенные учетные системы"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Объединенная Угольная компания "Южкузбассуголь"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Управление по монтажу, демонтажу и ремонту горношахтного оборудования"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Ванадий-ремонт"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Ванадийсервис"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Ванадий транспорт"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ОАО "Владимирметаллопторг"	косвенное дочернее предприятие	95.63%
Россия	ООО "Вторресурс-Переработка"	совместное предприятие	50.00%
Россия	ООО "Южно-Кузбасское геологоразведочное управление"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "ЕВРАЗ Южный Стан"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ЗАО "Иркутск Вторчермет"	зависимое предприятие	42.61%
Россия	ЗАО "Вторчермет"	зависимое предприятие	42.61%
Россия	ООО "Запсибжилстрой"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Россия	ООО "Завод металлургических реагентов"	зависимое предприятие	50.00%
Швейцария	East Metals A.G.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Швейцария	East Metals Shipping A.G.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Украина	ООО "БОН ЛАЙФ"	косвенное дочернее предприятие	96.94%
Украина	ПАО "ЕВРАЗ БАГЛЕЙКОКС"	косвенное дочернее предприятие	94.96%
Украина	ПАО «ЕВРАЗ – Днепропетровский металлургический завод им. Петровского»	косвенное дочернее предприятие	96.94%
Украина	ПАО "ЕВРАЗ Суха Балка"	косвенное дочернее предприятие	99.42%
Украина	ООО "ЕВРАЗ УКРАИНА"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Украина	ООО "ЕвразТранс Украина"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Украина	ООО "Криворожшахтострой"	косвенное дочернее предприятие	99.42%
Украина	ООО "Логистическая компания Аджалык"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Украина	ООО "ТОРГОВЫЙ ДОМ "ЕВРАЗ УКРАИНА"	косвенное дочернее предприятие	99.42%
Украина	ООО "Объединенные учетные системы Украина"	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Великобритания	Evraz North America plc	косвенное дочернее предприятие	100.00%
Великобритания	Viscaria 2 Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2015, %
США	CF&I Steel LP	косвенное дочернее предприятие	90.00%
США	Colorado and Wyoming Railway Company	косвенное дочернее предприятие	90.00%
США	East Metals Services Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	Evraz Claymont Steel, Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	Evraz Inc. NA	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	Evraz Stratcor, Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	Evraz Trade NA LLC	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	Fremont County Irrigating Ditch Co.	инвестиция	13.80%
США	General Scrap Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	New CF&I Inc.	косвенное дочернее предприятие	90.00%
США	Oregon Ferroalloy Partners	косвенное дочернее предприятие	60.00%
США	Oregon Steel Mills Processing Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	OSM Distribution Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%
США	Strategic Minerals Corporation	косвенное дочернее предприятие	78.76%
США	Union Ditch and Water Co.	косвенное дочернее предприятие	57.59%
США	US Tungsten	косвенное дочернее предприятие	78.76%

Independent Review Report to EVRAZ plc

Introduction

We have been engaged by EVRAZ plc (the Company) to review the condensed set of financial statements in the interim report for the six months ended 30 June 2016 which comprises the Interim Condensed Consolidated Statement of Operations, Interim Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income, Interim Condensed Consolidated Statement of Financial Position, Interim Condensed Consolidated Statement of Cash Flows, Interim Condensed Consolidated Statement of Changes in Equity and related notes 1 to 14. We have read the other information contained in the interim report and considered whether it contains any apparent misstatements or material inconsistencies with the information in the condensed set of financial statements.

This report is made solely to the Company in accordance with guidance contained in International Standard on Review Engagements 2410 (UK and Ireland) 'Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity' issued by the Auditing Practices Board. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the Company, for our work, for this report, or for the conclusions we have formed.

Directors' responsibilities

The half-yearly financial report is the responsibility of, and has been approved by, the Directors. The Directors are responsible for preparing the half-yearly financial report in accordance with the Disclosure and Transparency Rules of the United Kingdom's Financial Conduct Authority. As disclosed in note 2, the annual financial statements of the Group are prepared in accordance with IFRSs as adopted by the European Union. The condensed set of financial statements included in this interim financial report has been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, 'Interim Financial Reporting', as adopted by the European Union.

Our responsibility

Our responsibility is to express to the Company a conclusion on the condensed set of financial statements in the interim financial report based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410 (UK and Ireland), 'Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity' issued by the Auditing Practices Board for use in the United Kingdom. A review of interim financial information consists of making enquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing (UK and Ireland) and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the condensed set of financial statements in the half-yearly financial report for the six months ended 30 June 2016 is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34 as adopted by the European Union and the Disclosure and Transparency Rules of the United Kingdom's Financial Conduct Authority.

Ernst & Young LLP

Ernst & Young LLP,
London,
17 August 2016

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

За шесть месяцев по 30 июня 2016 года

Перевод с оригинала на английском языке

EVRAZ plc

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

За шесть месяцев по 30 июня 2016 года

Содержание

Отчет по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об операциях 4
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе 5
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении 6
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств 7
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале 9
Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности 11

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

Отчет по результатам независимой обзорной проверки для EVRAZ plc

Введение

Мы были привлечены компанией EVRAZ plc (далее – «Компания») для проведения обзорной проверки комплекта сокращенной финансовой отчетности в составе промежуточного отчета за шесть месяцев по 30 июня 2016 года, который включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках, промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе, промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении, промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств, промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале и соответствующие примечания 1-14. Мы ознакомились с прочей информацией, содержащейся в промежуточном отчете, и проверили, нет ли в нем явных ошибок или существенных несоответствий информации, содержащейся в комплекте сокращенной финансовой отчетности.

Настоящее заключение представляется исключительно Компании в соответствии с положениями принятого в Великобритании и Ирландии Международного стандарта по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации», выпущенного Советом по аудиторской практике. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме Компании, в связи с нашей работой, настоящим заключением, или сделанными нами выводами.

Ответственность директоров

Директора, утвердившие полугодовой финансовый отчет, несут ответственность за его подготовку. Директора отвечают за подготовку полугодового финансового отчета в соответствии с Правилами раскрытия информации и обеспечения прозрачности, установленными Управлением по финансовому регулированию и контролю Великобритании. Как указано в Примечании 2, годовая финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми Европейским союзом. Комплект сокращенной финансовой отчетности в составе настоящего промежуточного финансового отчета подготовлен в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым Европейским союзом.

Наша ответственность

Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по комплекту сокращенной финансовой отчетности Компании в составе промежуточного финансового отчета на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с принятым в Великобритании и Ирландии Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации», выпущенным Советом по аудиторской практике для использования в Великобритании. Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании и Ирландии, что, следовательно, не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что комплект сокращенной финансовой отчетности в составе полугодового финансового отчета за шесть месяцев по 30 июня 2016 года не был подготовлен во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34, принятым Европейским союзом, и Правилами раскрытия информации и обеспечения прозрачности, установленными Управлением по финансовому регулированию и контролю Великобритании.

Ernst & Young LLP,

г. Лондон,

17 августа 2016 г.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об операциях

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

	Прим.	6 месяцев по 30 июня 2016	2015*
Выручка			
Выручка от реализации продукции		**$ 3,444**	$ 4,786
Выручка от оказания услуг		**99**	108
		3,543	4,894
Себестоимость реализованной продукции и услуг		**(2,638)**	(3,555)
Валовая прибыль		**905**	1,339
Коммерческие расходы		**(334)**	(425)
Общехозяйственные и административные расходы		**(200)**	(267)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		**(12)**	(10)
Убыток от выбытия основных средств		**(10)**	(17)
Обесценение активов	**4**	**(7)**	(20)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		**41**	(99)
Прочие операционные доходы		**7**	10
Прочие операционные расходы		**(57)**	(32)
Прибыль от операционной деятельности		**333**	479
Доходы по процентам		**5**	5
Расходы по процентам		**(241)**	(229)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	**7**	**(22)**	(28)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто		**(10)**	48
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто		**–**	20
Потеря контроля над дочерним предприятием		**–**	(167)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		**(17)**	(8)
Прибыль до налогообложения		**48**	120
Расход по налогу на прибыль	**5**	**(41)**	(101)
Чистая прибыль		**$ 7**	$ 19
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		**$ (4)**	$ 19
Неконтрольным долям участия		**11**	–
		$ 7	$ 19
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	**10**	**$ (0.00)**	$ 0.01

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 6 месяцев по 30 июня 2015 года, так как они учитывают переклассификации, описанные в Примечании 2.

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(В миллионах долларов США)

	Прим.	6 месяцев по 30 июня 2016	2015
Чистая прибыль		**$ 7**	$ 19
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		**369**	(5)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка		**–**	142
		369	137
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	**7**	**9**	1
Доля в прочем совокупном доходе совместных и зависимых предприятий, учитываемых методом долевого участия		**9**	1
Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами		**–**	(5)
Налог на прибыль		**–**	2
		–	(3)
Прочий совокупный доход/(расход), итого		**378**	135
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		**$ 385**	$ 154
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании		**$ 366**	$ 151
Неконтрольным долям участия		**19**	3
		$ 385	$ 154

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Неаудированный промежуточный отчет о финансовом положении

(В миллионах долларов США)

	Прим.	30 июня 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	$ 4,640	$ 4,302
Нематериальные активы, за исключением гудвилла		324	324
Гудвилл		1,215	1,176
Инвестиции в совместные предприятия и зависимые компании	7	61	74
Активы по отложенному налогу на прибыль		122	119
Прочие долгосрочные финансовые активы		79	79
Прочие внеоборотные активы		62	56
		6,503	6,130
Оборотные активы			
Запасы		901	899
Дебиторская задолженность		552	447
Авансы выданные		52	50
Займы выданные		8	5
Дебиторская задолженность от связанных сторон	8	16	6
Налог на прибыль к возмещению		30	44
Прочие налоги к возмещению		128	127
Прочие оборотные финансовые активы		35	35
Денежные средства и их эквиваленты	9	868	1,375
		2,590	2,988
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи		11	1
		2,601	2,989
Итого активы		$ 9,104	$ 9,119
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	10	$ 1,507	$ 1,507
Собственные акции, выкупленные у акционеров	10	(270)	(305)
Добавочный капитал		2,511	2,501
Резерв по переоценке		119	124
Накопленная прибыль		610	644
Курсовая разница		(3,965)	(4,335)
		512	136
Неконтрольные доли участия		159	133
		671	269
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	11	5,553	5,850
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		361	352
Обязательства по выплатам работникам		324	301
Резервы		174	146
Прочие долгосрочные обязательства		86	116
		6,498	6,765
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		790	1,070
Авансы полученные		237	228
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	11	546	497
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	8	171	143
Налог на прибыль к уплате		34	17
Прочие налоги к уплате		125	107
Резервы		32	23
		1,935	2,085
Итого капитал и обязательства		$ 9,104	$ 9,119

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(В миллионах долларов США)

	6 месяцев по 30 июня 2016	2015
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Чистая прибыль	**$ 7**	$ 19
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:		
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	**(26)**	27
Амортизация и истощение	**256**	307
Убыток от выбытия основных средств	**10**	17
Обесценение активов	**7**	20
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	**(41)**	99
Доходы по процентам	**(5)**	(5)
Расходы по процентам	**241**	229
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	**22**	28
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	**10**	(48)
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	**–**	(20)
Потеря контроля над дочерним предприятием	**–**	167
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	**17**	8
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	**(1)**	9
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	**–**	(3)
Выплаты по сделкам на основе долевых инструментов с возможностью выплаты денежными средствами	**10**	12
Прочее	**(1)**	(2)
	506	864
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	**54**	78
Дебиторская задолженность	**(99)**	20
Авансы выданные	**4**	28
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	**46**	11
Налоги к возмещению	**27**	(70)
Прочие активы	**(2)**	–
Кредиторская задолженность	**(36)**	(81)
Авансы полученные	**13**	2
Налоги к уплате	**18**	(49)
Прочие обязательства	**2**	1
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	**533**	804
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Предоставление займов связанным сторонам	**(1)**	(1)
Поступления от погашения займов, включая проценты	**–**	2
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	**–**	(2)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	**2**	1
Приобретение основных средств и нематериальных активов	**(185)**	(248)
Поступления от реализации основных средств	**4**	2
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов	**–**	40
Дивиденды полученные	**1**	–
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	**4**	–
Чистое поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности	**(175)**	(206)

Продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(В миллионах долларов США)

	6 месяцев по 30 июня 2016	2015
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Выкуп собственных акций, включая затраты по сделке	**$ –**	$ (339)
Продажа неконтрольных долей участия	**–**	1
Вклад неконтролирующего акционера в уставной капитал дочернего предприятия	**7**	–
Поступления по кредитам, займам и векселям	**989**	1,463
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	**(1,615)**	(1,756)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	**(1)**	(4)
Приобретение основных средств с отсрочкой платежа	**(1)**	(3)
Прибыль от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования	**(244)**	(123)
Предоставление обеспечения по своп договорам	**–**	4
Выплата комиссий за пересмотр ковенант	**(3)**	–
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	**(1)**	(1)
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности, нетто	**(8)**	–
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	**(877)**	(758)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	**12**	70
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**(507)**	(90)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**1,375**	1,086
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**$ 868**	$ 996
Дополнительная информация по движению денежных средств:		
Движение денежных средств за отчетный период:		
Проценты выплаченные	**$ (200)**	$ (213)
Проценты полученные	**2**	2
Налог на прибыль выплаченный	**(37)**	(147)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(В миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании								
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
31 декабря 2015	**$ 1,507**	**$ (305)**	**$ 2,501**	**$ 124**	**$ 644**	**$ (4,335)**	**$ 136**	**$ 133**	**$ 269**
Чистая прибыль	–	–	–	–	(4)	–	(4)	11	7
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	–	–	370	370	8	378
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(5)	5	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(5)	1	370	366	19	385
Вклад неконтролирующего акционера в уставной капитал дочернего предприятия	–	–	–	–	–	–	–	7	7
Передача собственных акций, выкупленных у акционеров, участникам поощрительных планов	–	35	–	–	(35)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами	–	–	10	–	–	–	10	–	10
30 июня 2016	**$ 1,507**	**$ (270)**	**$ 2,511**	**$ 119**	**$ 610**	**$ (3,965)**	**$ 512**	**$ 159**	**$ 671**

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(В миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании								
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
31 декабря 2014	$ 1,507	$ –	$ 2,461	$ 155	$ 1,299	$ (3,644)	$ 1,798	$ 218	$ 2,016
Чистая прибыль	–	–	–	–	19	–	19	–	19
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	–	(3)	135	132	3	135
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим дочерним предприятиям, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(28)	28	–	–	–	–
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(3)	3	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(31)	47	135	151	3	154
Прекращение признания неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	–	–	–	–	–	–	–	(4)	(4)
Неконтрольные доли участия, возникшие при продаже долей участия в дочерних предприятиях	–	–	–	–	(3)	–	(3)	2	(1)
Выкуп собственных акций у акционеров	–	(339)	–	–	(3)	–	(339)	–	(339)
Передача собственных акций, выкупленных у акционеров, участникам поощрительных планов	–	31	–	–	(31)	–	–	–	–
Выплаты долевыми инструментами	–	–	12	–	–	–	12	–	12
30 июня 2015	$ 1,507	$ (308)	$ 2,493	$ 124	$ 1,309	$ (3,509)	$ 1,619	$ 219	$ 1,838

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
EVRAZ plc

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2016 года

1. Информация о компании

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску советом директоров EVRAZ plc 17 августа 2016 года.

EVRAZ plc («EVRAZ plc» или «Компания») была зарегистрирована 23 сентября 2011 года как публичная акционерная компания в соответствии с законодательством Соединенного Королевства с регистрационным номером 7784342. Компания зарегистрирована по адресу: улица Сейнт-Эндрю 6, 5-й этаж, Лондон, EC4A 3AE, Соединенное Королевство.

Компания вместе со своими дочерними предприятиями («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.

Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Компании.

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым Европейским Союзом. В связи с этим промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и раскрытий, требуемых при подготовке полной версии финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2015 год, закончившийся 31 декабря, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, признанными Европейским Союзом.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не является частью обязательной отчетности, подготовленной в соответствии с применимым законодательством и нормативными актами Соединенного Королевства, как указано в разделе 435 «Акта о компаниях» 2006 года. Финансовая информация за полный год подготовлена на основании данных обязательной отчетности, подготовленной в соответствии с применимым законодательством и нормативными актами Соединенного Королевства за 2015 финансовый год, заканчивающийся 31 декабря. Обязательная отчетность, подготовленная в соответствии с применимым законодательством и нормативными актами Соединенного Королевства за 2015 год, заканчивающийся 31 декабря, была направлена Регистратору компаний. Заключение аудитора о данной отчетности в соответствии с разделом 495 «Акта о компаниях» 2006 года не содержало оговорок или упоминаний о вопросах, к которым аудитор счел необходимым привлечь внимание, не прибегая к оговоркам в заключении, а также не содержало заявлений, раскрытых в соответствии с разделами 498 (2) или (3) 495 «Акта о компаниях» 2006 года.

Операционные результаты за 6 месяцев по 30 июня 2016 года могут не являться индикатором ожидаемых результатов за 2016 год, заканчивающийся 31 декабря.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности

Данная промежуточная сокращенная 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 12). 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 в общехозяйственные и административные расходы.

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.

Результаты корректировок сумм из ранее выпущенных отчетностей представлены ниже:

	6 месяцев по 30 июня 2015			
	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Налог на имущество	Расходы по содержанию персонала	После корректировок
Отчет об операциях				
Себестоимость реализованной продукции и услуг	$ (3,570)	$ (15)	$ 30	$ (3,555)
Валовая прибыль	1,324	(15)	30	1,339
Общехозяйственные и административные расходы	(252)	15	(30)	(267)

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, закончившийся 31 декабря, за исключением применения новых/пересмотренных стандартов МСФО и их интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2016 года.

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

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

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учёте программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из организаций Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1:

- Требования к существенности в МСФО (IAS) 1
- Требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибыли или убытке и ПСД
- Отдельные статьи в отчетах о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности
- Доля ПСД 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 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений 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 добавлено положение об исключении из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, когда 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 в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- 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.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

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 применяется 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 фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться 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 в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Не ожидается, что эти поправки окажут влияние на Группу, так как Группа не владеет какими-либо плодовыми культурами.

- 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 будут применять это изменение ретроспективно.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Поправки относятся к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях», МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Документ включает в себя следующие поправки, относящиеся к 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».

Вышеописанные изменения не имели значительного влияния на финансовое положение и показатели деятельности Группы или на раскрытия к консолидированной финансовой отчетности.

Группа не применяла досрочно другие стандарты, изменения либо дополнения, выпущенные, но еще не вступившие в силу.

3. Информация по сегментам

Как было раскрыто в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, начиная со второго полугодия 2015 года руководство изменило определение расходов сегмента и EBITDA в целях получения показателей, сопоставимых с показателями российских конкурирующих компаний. Расходы и EBITDA сегмента были скорректированы с целью исключения социальных затрат и затрат на содержание социальной инфраструктуры. В связи с этим сравнительная сегментная информация за первое полугодие 2015 года была соответствующим образом скорректирована.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

6 месяцев по 30 июня 2016 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	**$ 2,376**	**$ 835**	**$ 210**	**$ 30**	**$ –**	**$ 3,451**
Продажи между сегментами	**107**	**–**	**272**	**110**	**(489)**	**–**
Итого выручка	**2,483**	**835**	**482**	**140**	**(489)**	**3,451**
Результат сегмента – EBITDA	**$ 429**	**$ 25**	**$ 210**	**$ 7**	**$ (47)**	**$ 624**

6 месяцев по 30 июня 2015 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	$ 3,386	$ 1,250	$ 195	$ 40	$ –	$ 4,871
Продажи между сегментами	179	–	292	173	(644)	–
Итого выручка	3,565	1,250	487	213	(644)	4,871
Результат сегмента – EBITDA	$ 631	$ 49	$ 178	$ 9	$ 13	$ 880

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной 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.

6 месяцев по 30 июня 2016 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	$ 2,483	$ 835	$ 482	$ 140	$ (489)	$ 3,451
Переклассификации и прочие корректировки	(84)	(3)	62	28	89	92
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 2,399	$ 832	$ 544	$ 168	$ (400)	$ 3,543
EBITDA	$ 429	$ 25	$ 210	$ 7	$ (47)	$ 624
Поправка на нереализованную прибыль	(41)	1	–	–	(3)	(43)
Переклассификации и прочие корректировки	(6)	1	6	1	47	49
	(47)	2	6	1	44	6
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 382	$ 27	$ 216	$ 8	$ (3)	$ 630
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(53)
						$ 577
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(12)	–	–	–	–	(12)
Амортизация и истощение	(103)	(77)	(73)	(1)	–	(254)
Обесценение активов	(4)	–	(3)	–	–	(7)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(5)	(3)	(2)	–	–	(10)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(6)	39	78	–	–	111
	252	(14)	216	7	(3)	405
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(72)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ 333
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(236)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						(22)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(10)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(17)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ 48

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

6 месяцев по 30 июня 2015 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	$ 3,565	$ 1,250	$ 487	$ 213	$ (644)	$ 4,871
Переклассификации и прочие корректировки	(152)	(1)	53	21	102	23
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 3,413	$ 1,249	$ 540	$ 234	$ (542)	$ 4,894
EBITDA	$ 631	$ 49	$ 178	$ 9	$ 13	$ 880
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	47	–	4	–	–	51
Поправка на нереализованную прибыль	37	4	–	–	32	73
Переклассификации и прочие корректировки	25	(16)	(10)	(1)	–	(2)
	109	(12)	(6)	(1)	32	122
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	$ 740	$ 37	$ 172	$ 8	$ 45	$ 1,002
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(70)
						$ 932
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(9)	–	(1)	–	–	(10)
Амортизация и истощение	(134)	(81)	(88)	(1)	–	(304)
Обесценение активов	(12)	–	(8)	–	–	(20)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(9)	(6)	(2)	–	–	(17)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(82)	(35)	6	3	–	(108)
	494	(85)	79	10	45	473
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						6
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						$ 479
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(224)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						(28)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						48
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						20
Потеря контроля над дочерним предприятием						(167)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(8)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						$ 120

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

За 6 месяцев по 30 июня 2016 года Группа признала доход от восстановления резерва по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму $9 млн.

Существенные изменения в основных средствах за 6 месяцев по 30 июня 2016 года, кроме тех, что были раскрыты выше, приводятся в таблице ниже:

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Итого
Поступления	$ 68	$ 79	$ 41	$ –	$ 188

4. Обесценение внеоборотных активов

Группа признала убытки от обесценения в результате теста на обесценение, проведенного на уровне отдельных единиц, генерирующих денежные потоки. Кроме того, Группа списала стоимость некоторых функционально устаревших объектов основных средств.

Для целей анализа на обесценение по состоянию на 30 июня 2016 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости всех единиц, генерирующих денежные потоки, у которых были выявлены признаки обесценения.

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).

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности актива от его дальнейшего использования. Ценность актива от его дальнейшего использования рассчитывалась на основе 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. Основные предположения, которые использовались руководством при определении ценности актива от его дальнейшего использования в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл и у которых были выявлены признаки обесценения, приведены в таблице ниже.

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2016 году	Средняя цена продукции за тонну в 2017 году	Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, US$ млн.	Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, US$ млн
Стальной сегмент, Северная Америка	5	10.88-11.29	металлопродукция	$694	$769	3,273	2,516
Трубы большого диаметра	5	11.29	металлопродукция	$918	$888	1,300	919
Трубы нефтегазового сортамента	5	11.20	металлопродукция	$943	$978	431	390
Бесшовные трубы	5	11.23	металлопродукция	$910	$1 170	153	137
Плоский прокат	5	10.93	металлопродукция	$590	$660	563	517
Сортовой прокат	5	10.88	металлопродукция	$570	$593	825	553

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 2016 году	Средняя цена продукции за тонну в 2016 году
EVRAZ Palini e Bertoli	9	15.44	стальной лист	€416	€432
ЕВРАЗ Южкокс (ранее Баглейкокс)	5	18.57	кокс	$129	$156
Распадская	19	13.04	уголь	$41	$41
EVRAZ Stratcor Inc.	5	11.71	ванадиевая продукция	$34,613	$36,742
Межегейуголь	26	12.48	уголь	$51	$70
ЕВРАЗ Суха Балка	18	21.64	железная руда	$18	$20

4. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

В результате анализа на обесценение Группа признала убыток от обесценения в сумме $16 млн. в отношении EVRAZ Stratcor Inc., а также произвела частичное восстановление обесценения EVRAZ Palini e Bertoli в сумме $19 млн.

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: ЕВРАЗ Суха Балка, EVRAZ Stratcor Inc. и EVRAZ Inc. NA. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на $69 млн.

Цены на продукцию

Прогнозные цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли с использованием оценок аналитиков, опубликованных Credit Suisse, Deutsche Bank, JP Morgan, Morgan Stanley, РБК, UBS, ВТБ в течение периода, начиная с апреля по июнь 2016 года. По прогнозам Группы, в 2016-2021 годах комплексный годовой темп роста номинальных цен составит (7.0)%-6.6%, а в 2022 году и далее – 2.0%-2.5% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию во втором полугодии 2016 года и в 2017 году могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ Суха Балка и EVRAZ Stratcor Inc. Уменьшение цен реализации продукции во втором полугодии 2016 года и в 2017 году на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $4 млн.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж металлопродукции вырастут в среднем на 12.2% в течение 2017 года и будущая динамика будет определяться постепенным оживлением рынка и изменением производственных мощностей. Обоснованно возможные изменения объемов продаж за второе полугодие 2016 года и 2017 год могли бы привести к дополнительному обесценению единицы, генерирующей денежные потоки Stratcor Inc. Так, уменьшение объемов реализации продукции за второе полугодие 2016 года и 2017 год на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $5 млн.

4. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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 Суха Балка и EVRAZ Stratcor Inc. Так, увеличение уровня затрат во втором полугодии 2016 года и в 2017 году на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на $17 млн.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, будет равна ее 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	3.9%	(5.9)%	–	3.7%
Стальной сегмент, Северная Америка				
Трубы нефтегазового сортамента	6.1%	–	–	–
Плоский прокат	5.7%	–	–	–
Бесшовные трубы	7.0%	–	–	–

5. Налоги на прибыль

Основными компонентами расхода по налогу на прибыль являются:

Млн. долл. США	6 месяцев по 30 июня 2016	2015
Текущий налог на прибыль	**$ (66)**	$ (76)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	**(1)**	2
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и восстановлением временных разниц	**26**	(27)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	**$ (41)**	$ (101)

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 6 месяцев по 30 июня 2016 года:

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	–	–	2	–		–	186	188
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	24	91	6	20	1	(142)	–
Выбытие		(7)	(1)	(1)	–	(1)	(1)	(11)
Амортизация и истощение	–	(32)	(154)	(10)	(40)	(2)	–	(238)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	–	(7)	(13)	(1)	(5)	–	(4)	(30)
Восстановление стоимости после признанного убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	2	4	14	–	2	–	1	23
Перевод в состав активов для продажи	–	–	–	–	–	–	(9)	(9)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	1	–	–	–	–	–	1
Курсовая разница	4	82	150	8	142	–	28	414
На 30 июня 2016 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	$ 103	$ 887	$ 1,887	$ 81	$ 1,311	$ 10	$ 361	$ 4,640

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Инвестиции в совместные и зависимые компании

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании за 6 месяцев по 30 июня 2016 года было следующим:

Млн. долл. США	Тимир	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
На 31 декабря 2015 года	**$ 40**	**$ 26**	**$ 8**	**$ 74**
Доля прибыли/(убытка)	(24)	2	–	(22)
Курсовая разница	5	4	–	9
На 30 июня 2016	**$ 21**	**$ 32**	**$ 8**	**$ 61**

Группа оценила возмещаемую стоимость своих инвестиций в Тимир по состоянию на 30 июня 2016 года. Возмещаемая стоимость активов была определена на основании ценности актива от дальнейшего использования, рассчитанной с использованием прогнозов будущих денежных потоков, базирующихся на бизнес-планах, утвержденных руководством, с использованием соответствующих ставок дисконтирования, отражающих временную стоимость денег и степень риска, присущего активу. Для построения прогноза был использован период в 25 лет. Используемая ставка дисконтирования составила 11.78%. В результате в 1 половине 2016 года Группа частично обесценила свои инвестиции в Тимир. Основными факторами, приведшими к обесценению, были уменьшение прогнозируемых цен на железную руду в долгосрочном периоде, рост капитальных затрат, необходимых для поддержания производства на уровне, заложенном в бюджете, и перенос срока начала производства на 2 года вперед.

При расчете возмещаемой стоимости руководство сделало допущение, что железнодорожные тарифы на перевозку железной руды в Якутии, устанавливаемые местными железнодорожными компаниями, будут понижены до общего уровня тарифов в России. Данные тарифы пока еще не согласованы сторонами. Если это допущение оказалось бы неверным, это привело бы к дополнительному обесценению в размере $58 млн., что имело бы негативный эффект в размере $21 млн. на долю прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признаваемую в консолидированном отчете об операциях.

8. 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 включала в себя следующее:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
Млн. долл. США	30 июня 2016	31 декабря 2015	30 июня 2016	31 декабря 2015
Вторресурс-Переработка	**$ 1**	$ 1	**$ 19**	$ 10
Южный ГОК	**8**	–	**149**	129
Прочие организации	**7**	5	**3**	4
	16	6	**171**	143
За вычетом резерва по сомнительным долгам	**–**	–	**–**	–
	$ 16	$ 6	**$ 171**	$ 143

8. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Сделки со связанными сторонами за 6 месяцев по 30 июня, включали в себя следующее:

	Продажи связанным сторонам		Приобретения у связанных сторон	
Млн. долл. США	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Genalta Recycling Inc.	**$ –**	$ –	**$ 4**	$ 8
ЧОП Интерлок	**–**	–	**9**	13
Вторресурс-Переработка	**3**	5	**99**	167
Южный ГОК	**11**	15	**31**	35
Прочие организации	**–**	1	**7**	7
	$ 14	$ 21	**$ 150**	$ 230

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За 6 месяцев по 30 июня 2016 и 2015 годов ключевой управленческий персонал состоял из 34 и 42 человек, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете об операциях в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее за 6 месяцев по 30 июня:

Млн. долл. США	**2016**	**2015**
Заработная плата	**$ 6**	$ 8
Премии	**5**	6
Социальные налоги	**2**	3
Выплаты на основе долевых инструментов	**5**	5
	$ 18	$ 22

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были деноминированы в следующих валютах:

Млн. долл. США	**30 июня 2016**	**31 декабря 2015**
Доллары США	**$ 759**	$ 1,196
Российские рубли	**50**	121
Прочие	**59**	58
	$ 868	$ 1,375

Денежные средства и их эквиваленты преимущественно состоят из денежных средств на счетах в банках.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Капитал

Уставный капитал

Количество акций	30 июня 2016	31 декабря 2015
Выпущенный и полностью оплаченный		
Обыкновенные акции по $1 каждая	**1,506,527,294**	1,506,527,294

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Количество акций	30 июня 2016	31 декабря 2015
Количество собственных акций, выкупленных у акционеров	**87,066,592**	98,481,249

Прибыль на акцию

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

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

	6 месяцев по 30 июня	
	2016	2015
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода	**1,410,286,193**	1,466,710,794
Эффект разводнения: опционы на акции	**–**	34,505,010
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное на эффект разводнения	**1,410,286,193**	1,501,215,804
Прибыль/(убыток) за период, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	**$ (4)**	$ 19
Прибыль/(убыток) на акцию, базовые	**$ (0.00)**	$ 0.01
Прибыль/(убыток) на акцию, разводненные	**$ (0.00)**	$ 0.01

За 6 месяцев по 30 июня 2016 года вознаграждения на основе долевых инструментов не имели разводняющего эффекта, так как Группа признала в периоде чистый убыток, относящийся к акционерам.

Иных операций с участием обыкновенных акций либо потенциальных обыкновенных акций с отчетной даты до даты утверждения настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не было.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Кредиты и займы

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы включали в себя следующее:

Млн. долл. США	30 июня 2016	31 декабря 2015
Банковские кредиты	**$ 2,113**	$ 2,236
Деноминированные в долларах США		
Облигации с процентной ставкой 7.4% к погашению в 2017 году	**177**	286
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	**26**	186
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	**137**	353
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	**537**	796
Обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году	**350**	350
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	**1,000**	1,000
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	**750**	750
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	**500**	–
Деноминированные в рублях		
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	**–**	165
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	**233**	206
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	**233**	–
Корректировка до справедливой стоимости обязательств, принятых при объединении бизнеса	**1**	7
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	**(49)**	(54)
Проценты к уплате	**91**	66
	$ 6,099	$ 6,347

Некоторые договоры кредитования и гарантированные облигации предусматривают соблюдение определенных условий в отношении Evraz plc и ее дочерних предприятий. Данные условия налагают ограничения на определенные операции и финансовые показатели, включая ограничения на размер долга и показатель рентабельности.

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 30 июня 2016 года 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 33.8% консолидированных активов по состоянию на 30 июня 2016 года и генерировали приблизительно 23.5% консолидированной выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года. Кроме того, основные средства и запасы этих дочерних предприятий в сумме $1,101 млн. и $316 млн. соответственно по состоянию на 30 июня 2016 года были переданы в залог в качестве обеспечения по этим облигациям.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2016 года 100% акций ЕВРАЗ Каспиан Сталь были переданы в залог в качестве обеспечения по договорам кредитования с балансовой стоимостью $98 млн. на 30 июня 2016 года. Данное дочернее предприятие владело 1% консолидированных активах по состоянию на 30 июня 2016 года и генерировало 0.8%. консолидированной выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года. Кроме того, основные средства ЕВРАЗ Каспиан Сталь в сумме $53 млн. по состоянию на 30 июня 2016 года были переданы в залог в качестве обеспечения по этим договорам кредитования.

Активы в залоге Группы по балансовой стоимости включали в себя следующее:

Млн. долл. США	**30 июня 2016**	**31 декабря 2015**
Основные средства	**$ 1,154**	$ 1,107
Запасы	**316**	383

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 году 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 ($233 млн. по состоянию на 30 июня 2016 года) с процентной ставкой 12.60% годовых и датой погашения 23 марта 2021 года. Риск потенциальных убытков от изменения валютного курса по этим облигациям не был захеджирован.

Выкуп облигаций

В первой половине 2016 года Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году ($109 млн.), облигации с процентной ставкой 9.50% к погашению в 2018 году ($216 млн.), облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году ($259 млн.) и облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году ($160 млн.). Суммы превышения вознаграждения, уплаченного при выкупе, над балансовой стоимостью облигаций в размере $5 млн., $19 млн. $6 млн. и $5 млн. соответственно были отражены по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях.

Кроме того, Группа полностью погасила облигации, деноминированные в рублях, с процентной ставкой 8.40% годовых со сроком погашения в 2016. У Группы не возникло прибыли или убытка по этой операции.

Неиспользованные заемные средства

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа располагала неиспользованными заемными средствами в сумме $1,132 млн., включая $198 млн. по обязательственным кредитным линиям.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. 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 Украина 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 на Украине привел к дополнительной неопределенности глобальной экономики. Волнения в юго-восточном регионе Украины и наложенные на Россию экономические санкции вызвали обесценение национальных валют и снижение темпов развития экономики в России и Украине. Помимо этого, значительное падение цен на нефть оказало негативное влияние на российскую экономику. Комбинация вышеперечисленных факторов привела к росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста. Усугубление украинского кризиса и дальнейшие санкции, которые могут быть наложены на Россию, могут негативно сказаться на результатах 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.

Налогообложение

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данных законодательств применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые платежи или начисления были сделаны. В случаях неопределенности Группа начисляет налоговые обязательства исходя из наилучших 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 данной финансовой отчетности, составляет около $21 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2016 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно $144 млн.

В 2010 году Группа заключила соглашение о строительстве цеха воздушной сепарации и на поставку Группе кислорода и других газов, произведенных третьей стороной на данном производстве, в течение 20 лет. В связи с изменением планов поставщика-третьей стороны и изменением оценки руководства объема продаж газов на сторону Группа больше не рассматривает данный контракт как подпадающий под действие Интерпретации КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». По состоянию на 30 июня 2016 года, договорное обязательство Группы на протяжении действия данного соглашения составило $553 млн.

12. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. Группа планирует израсходовать $24 млн. на данные программы во втором полугодии 2016 года.

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 30 июня 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 2016 по 2022 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 30 июня 2016 года расходы на реализацию этих программ оцениваются в $114 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. По состоянию на 30 июня 2016 года возможные обязательства по судебным разбирательствам оценивались в $8 млн.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. 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, для которых все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно, и
- Уровень 3: методы, для которых исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, 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:

Млн. долл. США	30 июня 2016			31 декабря 2015		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4	–	–	5	–	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости						
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	–	–	–	–	274	–
Инструменты хеджирования	–	37	–	–	59	–

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Нижеследующая таблица представляет справедливую стоимость облигаций.

Млн. долл. США	30 июня 2016		31 декабря 2015	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Деноминированные в долларах США				
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	**$ 179**	**$ 187**	$ 290	$ 299
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	**27**	**27**	195	190
Облигации с процентной ставкой 9.50% к погашению в 2018 году	**138**	**152**	354	379
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	**542**	**564**	802	804
Облигации с процентной ставкой 7.50% к погашению в 2019 году	**347**	**342**	347	328
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	**1,009**	**1,038**	1,009	955
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	**778**	**845**	746	747
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	**498**	**510**	–	–
Деноминированные в рублях				
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	**–**	**–**	167	165
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	**233**	**239**	205	208
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	**241**	**247**	–	–
	$ 3,992	**$ 4,151**	$ 4,115	$ 4,075

Справедливая стоимость неконвертируемых облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1).

14. События после отчетной даты

Выкуп облигаций

В августе 2016 года Группа полностью погасила обязательства по облигациям с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году, выплатив сверх балансовой стоимости $9 млн.