

Дополнительное приложение №2

к Приложению к Ежеквартальному отчету эмитента эмиссионных ценных бумаг
(информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям эмитента)

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Консолидированная финансовая отчетность

За 2012 отчетный год, закончившийся 31 декабря

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2012 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание

Отчет независимого аудитора	5
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет об операциях	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2012 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании	15
2. Основные аспекты учетной политики	16
<i>Основа подготовки отчетности</i>	16
<i>Изменения в учетной политике</i>	17
<i>Основные допущения и оценочные данные</i>	19
<i>Операции в иностранной валюте</i>	23
<i>Принципы консолидации</i>	24
<i>Инвестиции в зависимые компании</i>	26
<i>Участие в совместной деятельности</i>	26
<i>Основные средства</i>	27
<i>Затраты на геологоразведку и оценку</i>	28
<i>Договоры аренды</i>	28
<i>Гудвилл</i>	29
<i>Нематериальные активы, за исключением гудвилла</i>	29
<i>Финансовые активы</i>	31
<i>Товарно-материальные запасы</i>	32
<i>Налог на добавленную стоимость</i>	33
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	33
<i>Заемные средства</i>	33
<i>Обязательства по финансовым гарантиям</i>	33
<i>Капитал</i>	34
<i>Резервы</i>	34
<i>Вознаграждения сотрудникам</i>	35
<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	36
<i>Доходы</i>	37
<i>Текущий налог на прибыль</i>	38
<i>Отложенный налог на прибыль</i>	39
3. Информация по сегментам	40
4. Приобретения дочерних компаний	47
<i>Приобретения контрольных долей</i>	47
<i>Приобретения неконтрольных долей</i>	49
5. Гудвилл	50
6. Обесценение гудвилла и прочих внеоборотных активов	51

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2012 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Доходы и расходы	55
8. Налоги на прибыль	57
9. Основные средства	61
10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла	64
11. Инвестиции в совместные и зависимые компании	67
<i>Corber Enterprises Limited</i>	68
<i>Казанковская</i>	69
<i>Streamcore</i>	70
12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи	71
13. Прочие внеоборотные активы	74
14. Запасы	75
15. Дебиторская задолженность	75
16. Сделки со связанными сторонами	76
17. Прочие налоги к возмещению	78
18. Прочие текущие финансовые активы	78
19. Денежные средства и их эквиваленты	79
20. Капитал	79
<i>Уставный капитал</i>	79
<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	79
<i>Прибыль на акцию</i>	80
<i>Дивиденды</i>	81
<i>Резервный капитал</i>	81
<i>Прочие движения в капитале</i>	81
21. Кредиты и займы	82
22. Обязательства по финансовой аренде	85
23. Обязательства по выплатам работникам	86
24. Выплаты на основе долевых инструментов	93
25. Резервы	94
26. Прочие долгосрочные обязательства	96
27. Кредиторская задолженность	97
28. Прочие налоги к уплате	97
29. Управление финансовыми рисками: цели и принципы	98
<i>Кредитный риск</i>	98
<i>Риск ликвидности</i>	99
<i>Рыночный риск</i>	103
<i>Справедливая стоимость финансовых инструментов</i>	106
<i>Управление капиталом</i>	109
30. Неденежные операции	109
31. Договорные и потенциальные обязательства	110
32. Вознаграждение аудиторов	112
33. События после отчетной даты	112

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
Evraz Group S.A.
46A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Люксембург

В соответствии с нашим назначением независимым аудитором, утвержденным общим собранием акционеров 15 мая 2012 года, мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A., которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., 2011 г. и 2010 г., консолидированный отчет об операциях, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за каждый год, закончившийся на указанные выше даты, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность Совета директоров в отношении консолидированной финансовой отчетности

Совет директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, а также несет ответственность за организацию системы внутреннего контроля, которую Совет директоров считает достаточной для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность независимого аудитора ("réviseur d'entreprises agréé")

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, принятыми "Commission de Surveillance du Secteur Financier" в Люксембурге. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении независимого аудитора (*“réviseur d’entreprises agréé”*), включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска независимый аудитор (*“réviseur d’entreprises agréé”*) рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных Советом директоров, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Evraz Group S.A. на 31 декабря 2012 г., 2011 г. и 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за каждый год, закончившийся на указанные выше даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Независимый Аудитор

Тьерри Бертран

Люксембург, 10 апреля 2013 года

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

Консолидированный отчет об операциях

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2012	2011	2010
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	\$ 14,367	\$ 16,077	\$ 13,144
Выручка от оказания услуг	3	359	323	250
		14,726	16,400	13,394
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	(11,797)	(12,473)	(10,319)
Валовая прибыль		2,929	3,927	3,075
Коммерческие расходы	7	(1,211)	(1,154)	(807)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(850)	(920)	(732)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(51)	(61)	(64)
Убыток от выбытия основных средств		(56)	(50)	(52)
Обесценение активов	6	(413)	(104)	(147)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(41)	269	104
Прочие операционные доходы		75	50	63
Прочие операционные расходы	7	(129)	(96)	(110)
Прибыль от операционной деятельности		253	1,861	1,330
Доходы по процентам	7	23	17	13
Расходы по процентам	7	(644)	(708)	(728)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	1	55	21
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	164	(355)	8
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	114	8	(14)
Прибыль от продажи дочерних компаний материнской компании	4	200	—	—
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	4	—	—	4
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		(6)	(4)	(1)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		105	874	633
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	(229)	(420)	(163)
Чистая прибыль/(убыток)		\$ (124)	\$ 454	\$ 470
Относящиеся к:				
Акционерам материнской компании		\$ (97)	\$ 462	\$ 486
Неконтрольным долям участия		(27)	(8)	(16)
		\$ (124)	\$ 454	\$ 470
Прибыль/(убыток) на акцию:				
базовая, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$ (0.65)	\$ 3.21	\$ 3.51
разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$ (0.65)	\$ 3.20	\$ 3.51

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах долларов США)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2012	2011	2010
Чистая прибыль/(убыток)		\$ (124)	\$ 454	\$ 470
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		285	(620)	64
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	13	4	(20)	(8)
Чистые (прибыли)/убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, списанные из отчета о совокупном доходе и признанные в отчете об операциях	13	—	20	4
Налог на прибыль		—	—	—
		4	—	(4)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	9	—	(1)	(7)
Налог на прибыль	8	—	—	1
		—	(1)	(6)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совместных и зависимых предприятий	11	1	—	—
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	11	44	(35)	(9)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) совместных и зависимых предприятий, учитываемых методом долевого участия		45	(35)	(9)
Прочий совокупный доход/(расход), итого		334	(656)	45
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		\$ 210	\$ (202)	\$ 515
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ 239	\$ (176)	\$ 522
Неконтрольным долям участия		(29)	(26)	(7)
		\$ 210	\$ (202)	\$ 515

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах долларов США)

	Прим.	2012	31 декабря 2011	2010
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	\$ 7,718	\$ 8,306	\$ 8,607
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	586	838	1,004
Гудвилл	5	2,180	2,180	2,219
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	561	663	688
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	64	79	100
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	92	53	118
Прочие внеоборотные активы	13	103	107	103
		11,304	12,226	12,839
Оборотные активы				
Запасы	14	1,978	2,188	2,070
Дебиторская задолженность	15	895	971	1,213
Авансы выданные		143	176	192
Займы выданные		19	44	1
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	14	8	80
Налог на прибыль к возмещению		59	83	54
Прочие налоги к возмещению	17	327	412	353
Прочие текущие финансовые активы	18	713	65	52
Денежные средства и их эквиваленты	19	1,314	801	683
		5,462	4,748	4,698
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	930	9	2
		6,392	4,757	4,700
Итого активы		\$ 17,696	\$ 16,983	\$ 17,539
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	\$ 404	\$ 404	\$ 375
Добавочный капитал	20	1,419	2,289	1,742
Резерв по переоценке		173	171	180
Резервный капитал	20	39	39	36
Нереализованные прибыли и убытки	11,13	5	—	—
Накопленная прибыль		4,852	4,513	4,570
Курсовая разница		(1,520)	(1,851)	(1,214)
		5,372	5,565	5,689
Неконтрольные доли участия		168	225	247
		5,540	5,790	5,936
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	21	6,370	6,593	7,097
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	927	1,020	1,072
Обязательства по финансовой аренде	22	11	26	38
Обязательства по выплатам работникам	23	294	296	315
Резервы	25	257	285	279
Прочие долгосрочные обязательства	26	170	285	143
		8,029	8,505	8,944
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	27	1,409	1,459	1,173
Авансы полученные		157	154	205
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	21	1,542	613	714
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	256	98	217
Налог на прибыль к уплате		48	92	78
Прочие налоги к уплате	28	195	188	180
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	22	2	13	19
Резервы	25	32	53	54
Задолженность по пут опционам за акции дочерних предприятий		—	9	6
Дивиденды к выплате акционерам материнской компании		8	9	13
		3,649	2,688	2,659
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	478	—	—
		4,127	2,688	2,659
Итого капитал и обязательства		\$ 17,696	\$ 16,983	\$ 17,539

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (124)	\$ 454	\$ 470
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (Прим. 8)	(38)	12	(186)
Амортизация и истощение (Примечание 7)	1,259	1,153	925
Убыток от выбытия основных средств	56	50	52
Обесценение активов	413	104	147
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	41	(269)	(104)
Доходы по процентам	(23)	(17)	(13)
Расходы по процентам	644	708	728
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(1)	(55)	(21)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	(164)	355	(8)
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	(114)	(8)	14
Прибыль от продажи дочерних компаний материнской компании	(200)	—	—
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	—	—	(4)
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	6	4	1
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	12	49	48
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(40)	(29)	(15)
Расходы, связанные с опционами (Примечание 24)	22	23	2
Выплаты по сделкам на основе долевых инструментов с возможностью выплаты денежными средствами (Примечание 24)	—	(1)	(3)
Прочая операционная деятельность	(6)	(4)	(3)
	1,743	2,529	2,030
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	121	(204)	(191)
Дебиторская задолженность	(78)	167	(239)
Авансы выданные	37	(2)	(44)
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	142	(61)	(34)
Налоги к возмещению	120	(123)	(91)
Прочие активы	18	(3)	38
Кредиторская задолженность	95	366	107
Авансы полученные	(1)	(44)	80
Налоги к уплате	(43)	44	5
Прочие обязательства	(1)	(22)	1
	2,153	2,647	1,662
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	2,153	2,647	1,662
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	(8)	(3)	(46)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	3	46	5
Предоставление займов	(1)	(4)	(1)
Поступление от погашения займов, включая проценты	4	4	2
Возврат капитала от совместного предприятия (Примечание 11)	38	—	—
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств (Примечание 4)	(12)	(36)	(27)
Приобретение долей в зависимых компаниях и совместных предприятиях	—	—	(9)
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	(2)	(1)	17
Краткосрочные депозиты, включая проценты	(656)	5	29
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,258)	(1,281)	(832)
Поступления от реализации основных средств	9	23	21
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (Примечание 12)	311	5	42
Поступления от продажи дочерних компаний материнской компании (Примечание 4)	244	—	—
Дивиденды полученные	88	54	1
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	(61)	—	54
	(1,301)	(1,188)	(744)
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	(1,301)	(1,188)	(744)

Продолжение на следующей странице

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выкуп акций EVRAZ plc в связи с реорганизацией Группы (Примечание 18)	\$ (4)	\$ –	\$ –
Выкуп собственных акций (Примечание 18)	–	(22)	–
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 20)	–	3	–
Платежи в связи с обменом облигаций на акции (Примечание 21)	–	(161)	–
Поступления от неконтролирующих акционеров при выпуске акций дочерними компаниями	–	1	–
Выкуп неконтрольных долей (Примечание 4)	(1)	(51)	(13)
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам (Примечание 20)	(390)	(491)	–
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам	(1)	(1)	(1)
Поступления по кредитам, займам и векселям	2,462	3,507	3,172
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(2,716)	(3,815)	(4,142)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	292	(283)	106
Выплата комиссий за пересмотр ковенант (Примечание 21)	(7)	–	(29)
Прибыль от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 26)	81	66	31
Предоставление обеспечения по своп договорам (Примечание 18)	10	(10)	–
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	2	(1)	–
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(29)	(24)	(23)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	(301)	(1,282)	(899)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	32	(59)	(7)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	583	118	12
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	801	683	671
Денежные средства выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12)	(70)	–	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	\$ 1,314	\$ 801	\$ 683
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	\$ (559)	\$ (586)	\$ (594)
Проценты полученные	7	8	11
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(298)	(443)	(341)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего										
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализо- ванные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого													
31 декабря 2011	\$	404	\$	—	\$	2,285	\$	171	\$	39	\$	—	\$	4,513	\$	(1,851)	\$	5,565	\$	225	\$	5,790
Чистыйубыток	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(97)	—	—	—	(97)	—	(27)	—	(124)
Прочий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Общий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Списание неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Выкуп собственных акций дочерним предприятием, принадлежащим совместной компании (Примечание 11)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Распределение акционеру– передача акций EVRAZ plc участникам поощрительных планов (Примечание 20 и 24)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Выбытие неконтрольных долей участия в связи с продажей дочерних компаний материнской компании (Примечание 16)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Переклассификация распределенных дивидендов в добавочный капитал (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компанией (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31 декабря 2012	\$	404	\$	—	\$	1,415	\$	173	\$	39	\$	5	\$	4,852	\$	(1,520)	\$	5,372	\$	168	\$	5,540

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализо- ванные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого			
31 декабря 2010	\$ 375	\$ —	\$ 1,742	\$ 180	\$ 36	\$ —	\$ 4,570	\$ (1,214)	\$ 5,689	\$ 247	\$ 5,936	
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	—	—	—	462	—	462	(8)	454	
Прочий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	(1)	—	—	—	(637)	(638)	(18)	(656)	
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	—	—	—	(8)	—	—	8	—	—	—	—	
Общий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	(9)	—	—	470	(637)	(176)	(26)	(202)	
Убыток от конвертации облигаций (Примечание 20 и 21)	29	—	524	—	—	—	—	—	553	—	553	
Распределение чистой прибыли в резервный капитал	—	—	—	—	3	—	(3)	—	—	—	—	
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	—	—	—	—	—	—	(18)	—	(18)	(33)	(51)	
Продажа неконтрольных долей в дочерних компаниях (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	34	34	
Неконтрольные доли в созданных дочерних компаниях	—	—	—	—	—	—	(4)	—	(4)	4	—	
Приобретение собственных акций (Примечание 20)	—	(22)	—	—	—	—	—	—	(22)	—	(22)	
Предоставление собственных акций участникам Поощрительного плана (Примечания 20 и 24)	—	11	—	—	—	—	(11)	—	—	—	—	
Продажа собственных акций (Примечание 20)	—	3	—	—	—	—	—	—	3	—	3	
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	—	—	23	—	—	—	—	—	23	—	23	
Обмен акций (Примечание 20)	—	8	—	—	—	—	—	—	8	—	8	
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компанией (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	(491)	—	(491)	—	(491)	
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)	
31 декабря 2011	\$ 404	\$ —	\$ 2,289	\$ 171	\$ 39	\$ —	\$ 4,513	\$ (1,851)	\$ 5,569	\$ 225	\$ 5,794	

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализо- ванные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого			
31 декабря 2009	\$ 375	\$ –	\$ 1,735	\$ 208	\$ 36	\$ 4	\$ 4,065	\$ (1,260)	\$ 5,167	\$ 275	\$ 5,442	
Чистая прибыль/(убыток)	–	–	–	–	–	–	486	–	486	(16)	470	
Прочий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(6)	–	(4)	–	46	36	9	45	
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(22)	–	–	22	–	–	–	–	
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(28)	–	(4)	508	46	522	(7)	515	
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	1	–	–	–	(3)	–	(2)	(14)	(16)	
Списание неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(6)	(6)	
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	–	–	2	–	–	–	–	–	2	–	2	
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	
31 декабря 2010	\$ 375	\$ –	\$ 1,742	\$ 180	\$ 36	\$ –	\$ 4,570	\$ (1,214)	\$ 5,685	\$ 247	\$ 5,936	

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За 2012 отчетный год, закончившийся 31 декабря

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров Evraz Group S.A. от 10 апреля 2013 года.

Evraz Group S.A. («Evraz Group» или «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Люксембурга 31 декабря 2004 года. Evraz Group зарегистрирована по адресу: 46А, проспект Дж. Ф. Кеннеди L-1855, Люксембург.

Evraz Group, вместе со своими дочерними компаниями («Группа»), занимается производством и реализацией стали и металлопродукции, владеет и управляет рядом добывающих активов. Также Группа производит ванадиевую продукцию. Группа является одним из крупнейших производителей стали в мире.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов EVRAZ plc (Соединенное Королевство) владел 100% и 99.82% акций Evraz Group S.A. соответственно. 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	Место- положение
	2012	2011	2010		
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
ОАО «Новокузнецкий металлургический комбинат» (в 2011 году объединен с ОАО «Западно-Сибирский металлургический комбинат»)	–	–	100.00	Производство стали	Россия
EVRAZ Vitkovice Steel a.s.	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Чехия
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	85.12	85.12	85.12	Производство стали	ЮАР
ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского»	96.78	96.77	96.04	Производство стали	Украина
EVRAZ Inc. NA	100.00	100.00	100.00	Производство проката	США
EVRAZ Inc. NA Canada	100.00	100.00	100.00	Производство проката	Канада
ОАО «ОУК «Южжубассуголь»	100.00	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат»	100.00	100.00	100.00	Добыча и обогащение руды	Россия
ОАО «Евразруда»	100.00	100.00	100.00	Добыча руды	Россия
ОАО «ЕВРАЗ Суха Балка»	99.42	99.42	99.42	Добыча руды	Украина

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

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. Согласно текущим прогнозам руководства, на 30 июня 2013 года ограничительные финансовые условия по определенным банковским займам могут быть не соблюдены, что может привести к перекрестному невыполнению обязательств по другим долговым инструментам. В такой ситуации кредиторы Группы получают право требовать немедленного погашения имеющейся задолженности по соответствующим долговым инструментам.

Руководство рассмотрело ряд мероприятий, направленных на предупреждение ситуации невыполнения ограничительных финансовых условий по банковским займам, включая рефинансирование определенных займов, пересмотр ограничительных условий и получение от кредиторов разрешения на отступление от ограничительных условий. Группа может понести дополнительные расходы, связанные с проведением данных мероприятий.

Основываясь на анализе доступных мер, опыте разрешения руководством подобных задач, а также вероятности успешной реализации этих мер, руководство Группы сделало вывод об отсутствии существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения о способности Группы непрерывно функционировать в дальнейшем. Как следствие, руководство Группы обоснованно ожидает, что Группа обладает адекватными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

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 2012 года, но не признанные ЕС, ни имеют никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе предположения о непрерывности деятельности, поскольку руководство Группы не видит существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения о способности Группы непрерывно функционировать в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

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 2012 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2012 году

- МСФО (IFRS) 7 – Раскрытие информации в отношении сделок по передаче финансовых активов (Поправка)

Данная поправка к МСФО (IFRS) 7 совершенствует раскрытия дополнительной информации в отношении финансовых активов. Эти раскрытия относятся к сделкам по передаче финансовых активов (в соответствии с определениями МСФО (IAS) 39). Если признание переданного актива не прекращается в полном объеме в финансовой отчетности, то компания должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить взаимосвязь между данными активами, признание которых не прекращено, и связанными с ними обязательствами. Если признание переданного актива прекращается в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие в данных активах, то должны быть сделаны раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить природу продолжающегося участия и связанные с этим участием риски. Принятие данных поправок не повлияло на финансовую отчетность Группы

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Поправка) – Отложенные налоги: возмещение стоимости актива, лежащего в основе отложенного налога

Поправка разъясняет определение отложенного налога по объекту инвестиционной недвижимости, оцененному по справедливой стоимости и вводит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по объекту инвестиционной недвижимости, переоцениваемому с использованием модели справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 40, должен признаваться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости данной инвестиционной недвижимости посредством ее продажи. Поправкой также вводится требование о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым с использованием модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16, всегда должен оцениваться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. Принятие данных поправок не оказало влияния на финансовое положение, показатели деятельности и их раскрытия Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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 целях подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с
■ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Изменения в представлении прочего совокупного дохода	1 июля 2012
■ МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»	1 января 2013
■ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»	1 января 2013
■ Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: презентация» – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2013
■ Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки на этапе добычи»	1 января 2013
■ Поправки к стандартам в рамках проекта мая 2012 года по «улучшению МСФО»	1 января 2013
■ МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2014
■ МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2014
■ МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»	1 января 2014
■ МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2014
■ МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия»	1 января 2014
■ Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: презентация» – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014
■ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015

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

В соответствии с поправкой к стандарту МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» актуарные прибыли и убытки признаются в прочем совокупном доходе в периоде их возникновения. Данная поправка применяется ретроспективно. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов актуарные убытки Группы составили \$332 млн и \$261 млн. соответственно (Примечание 23), что приведет к увеличению обязательств Группы по планам с установленными выплатами.

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 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).

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 2012, 2011 и 2010 годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в сумме \$404 млн., \$105 млн. и \$109 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

В 2012 и 2010 годах в результате изменения сроков полезного использования основных средств, амортизационный расход увеличился приблизительно на \$5 млн. и \$10 млн. соответственно. 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 старых 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение гудвилла (продолжение)

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов составила \$2,180 млн., \$2,180 млн. и \$2,219 млн. соответственно. В 2012, 2011 и 2010 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$0, \$0 и \$16 млн. соответственно. Более детальная информация относительно допущений, применяемых в расчете ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, представлена в Примечании 5.

Минеральные резервы

Минеральные резервы 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.).

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 2012, 2011 и 2010 годов размер резерва по сомнительной дебиторской задолженности составил \$101 млн., \$108 млн. и \$117 млн. соответственно (Примечание 29).

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.

Судебные разбирательства

Группа применяет профессиональное суждение при оценке и признании резервов и раскрытии условных обязательств, связанных с текущими судебными разбирательствами или неудовлетворенными претензиями, подлежащими урегулированию путем переговоров, при участии третьих лиц, посредством арбитражного разбирательства или законодательного регулирования, а также иные условные обязательства. Профессиональное суждение необходимо при определении вероятности удовлетворения иска или претензии, предъявленных Группе, и возникновения обязательства, связанного с таким иском или претензией, а также при расчете диапазона сумм возможного возмещения. В силу неопределенности, являющейся неотъемлемой частью любой оценки, фактические убытки могут существенно отличаться от рассчитанного резерва. Сделанные предположения подлежат уточнению по мере поступления новой информации, главным образом, от внутренних специалистов, а также от внешних консультантов. Пересмотр первоначальных оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности. Более детальная информация представлена в Примечании 31.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Текущие налоги

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Более того, интерпретации налогового законодательства налоговыми органами в отношении операций и хозяйственной деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, налоговые органы могут подвергнуть дополнительной проверке деятельность компаний Группы, что, в свою очередь, может привести к предъявлению дополнительных налоговых требований, начислению пеней и штрафов, сумма которых может оказаться существенной. В России и на Украине налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Более подробная информация представлена в Примечании 31.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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

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 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешен- ный оставшийся срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	15–60	19
Машины и оборудование	4–45	11
Транспортные средства	7–20	10
Прочие основные средства	3–15	6

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

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.

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
Торговые название, бренды, марки	5	–
Водные права и экологические разрешения на определенный срок	5	2
Патенты и непатентованные технологии	18	13
Условия контрактов	1–49	–
Прочие	5–10	6

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Квоты на выброс загрязняющих веществ (продолжение)

По мере выброса загрязняющих веществ признается обязательство на сумму платы за выбросы загрязняющих веществ, которые были сделаны. 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.

Финансовые активы

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

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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 (приблизительно 34%), 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.

Отражаемые в балансе обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности равны текущей стоимости обязательств по установленным выплатам на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, а также корректировок на непризнанные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг работников. Обязательства по установленным выплатам рассчитываются ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемой суммы будущих выплат денежных средств с использованием ставок процента по высококачественным государственным ценным бумагам, деноминированным в валюте, в которой будут производиться выплаты по окончании трудовой деятельности, и срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве доходов или расходов, когда накопленные непризнанные актуарные прибыли или убытки для каждого индивидуального плана превышают 10% обязательств по установленным выплатам или справедливой стоимости активов плана, если она выше. Превышение накопленных актуарных прибылей или убытков над 10% обязательств по установленным выплатам или справедливой стоимостью активов плана, если она выше, признается на протяжении ожидаемых средних оставшихся сроков работы сотрудников, участвующих в плане.

Стоимость прошлых услуг списывается на расходы равномерно в течение всего периода до момента, когда вознаграждения будут подлежать выплате. Если вознаграждения подлежат выплате с момента принятия нового или изменения действующего пенсионного плана, стоимость прошлых услуг списывается на расходы в полном объеме в том отчетном периоде, в котором произошли данные изменения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Активы или обязательства по планам представляют собой текущую стоимость обязательства по планам с установленными выплатами за вычетом непризнанной стоимости прошлых услуг и справедливой стоимости активов плана, за счет которых будет осуществляться погашение обязательств.

Ожидаемый доход по активам плана признается в составе расходов по процентам консолидированного отчета об операциях.

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

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

Стоимость сделки с выплатами долевыми инструментами отражается в финансовых результатах одновременно с соответствующим увеличением в капитале (в составе добавочного капитала) в течение периода, в котором оказываются услуги, до момента, когда соответствующие сотрудники получают право на такое вознаграждение («дата вступления в долевого права»). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевого права, отражает истечение срока до даты вступления в долевого права и прогноз Группы количества долевого инструментов, по которым дата вступления в долевого 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 долевого права. Если по сделке с выплатами долевыми инструментами произошло вступление в долевого 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 долевыми инструментами, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

Реализация товаров

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

Оказание услуг

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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 разделена на хозяйственные подразделения исходя из 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

2012 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
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 – EBITDA	\$ 1,096	\$ 569	\$ 54	\$ 180	\$ 87	\$ 1,986

2011 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
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 – EBITDA	\$ 1,120	\$ 1,529	\$ 111	\$ 176	\$ 17	\$ 2,953

2010 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 12,592	\$ 322	\$ 280	\$ 140	\$ –	\$ 13,334
Продажи между сегментами	359	2,056	257	536	(3,208)	–
Итого выручка	12,951	2,378	537	676	(3,208)	13,334
Результат сегмента – EBITDA	\$ 1,445	\$ 898	\$ 90	\$ 122	\$ (155)	\$ 2,400

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2012 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной Сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элимина- ции	Итого
Выручка	\$ 14,208	\$ 2,519	\$ 509	\$ 806	\$ (3,508)	\$ 14,534
Прогнозные данные к фактической выручке	96	2	(3)	14	—	109
Переклассификации 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	—
Переклассификации и прочие корректировки	134	1	(83)	17	—	69
	230	53	(73)	9	6	225
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,326	\$ 622	\$ (19)	\$ 189	\$ 93	\$ 2,211
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(189)
						\$ 2,022
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
	\$ 845	\$ (455)	\$ (67)	\$ 150	\$ 93	\$ 377
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(124)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 253
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (621)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						1
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						164
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						114
Прибыль от продажи материнской компании инвестиций в дочерних обществах						200
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(6)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 105

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2011 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной Сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 16,044	\$ 3,512	\$ 633	\$ 822	\$ (4,534)	\$ 16,477
Прогнозные данные к фактической выручке	134	(1)	(5)	(4)	—	124
Переклассификации 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
Переклассификации и прочие корректировки	119	66	(84)	20	—	121
	142	99	(89)	21	15	188
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,262	\$ 1,628	\$ 22	\$ 197	\$ 32	\$ 3,141
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(242)
						\$ 2,899
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
	\$ 580	\$ 1,150	\$ (13)	\$ 162	\$ 32	\$ 1,669
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						192
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 1,861
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (691)
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						\$ 874

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2010 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной Сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 12,951	\$ 2,378	\$ 537	\$ 676	\$ (3,208)	\$ 13,334
Прогнозные данные к фактической выручке	112	(7)	(4)	(1)	—	100
Переклассификации и прочие корректировки	(940)	136	33	148	583	(40)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 12,123	\$ 2,507	\$ 566	\$ 823	\$ (2,625)	\$ 13,394
ЕВITDA	\$ 1,445	\$ 898	\$ 90	\$ 122	\$ (155)	\$ 2,400
Прогнозные данные к фактической ЕВITDA	(24)	(14)	(1)	—	—	(39)
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	62	32	2	2	—	98
Поправка на нереализованную прибыль	(33)	—	3	—	45	15
Переклассификации и прочие корректировки	35	19	(41)	20	—	33
	40	37	(37)	22	45	107
ЕВITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,485	\$ 935	\$ 53	\$ 144	\$ (110)	\$ 2,507
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(157)
						\$ 2,350
Амортизация и истощение	(558)	(282)	(47)	(37)	—	(924)
Обесценение гудвилла	—	—	(16)	—	—	(16)
Обесценение активов	(81)	(20)	—	(30)	—	(131)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(33)	(18)	—	(1)	—	(52)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	65	(2)	—	1	—	64
	\$ 878	\$ 613	\$ (10)	\$ 77	\$ (110)	\$ 1,291
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						39
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 1,330
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(715)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						21
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						8
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(14)
Прибыль от сделок по приобретению						4
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(1)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 633

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Стальной сегмент			
Строительная продукция	\$ 4,3%	\$ 4,4%	\$ 3,3%
Листовая сталь	2,2%	2,7%	2,0%
Железнодорожная продукция	1,7%	1,9%	1,4%
Трубная продукция	1,2%	1,3%	1,3%
Полуфабрикаты	2,0%	2,2%	2,3%
Прочая стальная продукция	459	554	383
Прочая продукция	1,1%	1,1%	1,0%
Услуги	87	101	77
	13,3%	14,5%	11,9%
Горнодобывающий сегмент			
Железная руда	347	586	330
Уголь	211	392	355
Прочая продукция	62	39	26
Услуги	15	20	25
	635	1,0%	736
Ванадиевый сегмент			
Ванадий в шлаке	31	76	39
Ванадий в сплавах и химических производных	465	558	493
Прочая продукция	5	4	3
Услуги	4	3	2
	505	641	537
Прочие операции			
Услуги	253	199	146
	253	199	146
	\$ 14,7%	\$ 16,4%	\$ 13,3%

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

	2012	2011	2010
СНГ			
	\$	\$	\$
Россия	6,15	6,62	4,69
Украина	473	623	471
Казахстан	355	401	342
Прочие	168	163	147
	<u>7,18</u>	<u>7,81</u>	<u>5,65</u>
Америка			
США	2,25	2,17	1,67
Канада	1,23	1,47	1,45
Прочие	44	91	37
	<u>3,57</u>	<u>3,74</u>	<u>3,16</u>
Азия			
Тайвань	492	360	459
Тайланд	451	708	550
Индонезия	355	212	113
Китай	178	252	367
Корея	118	111	126
Объединенные Арабские Эмираты	87	315	410
Филиппины	87	84	285
Монголия	67	43	7
Иордания	64	6	29
Япония	59	81	71
Вьетнам	27	33	93
Сирия	10	51	65
Прочие	120	94	96
	<u>2,11</u>	<u>2,35</u>	<u>2,67</u>
Европа			
Италия	224	267	205
Германия	204	368	219
Австрия	160	224	188
Чехия	155	205	189
Польша	131	221	139
Словакия	96	94	64
Прочие страны Европейского Союза	261	348	265
Турция	182	145	118
Прочие	37	69	35
	<u>1,45</u>	<u>1,94</u>	<u>1,42</u>
Африка			
ЮАР	323	472	407
Прочие	74	72	78
	<u>397</u>	<u>544</u>	<u>485</u>
Прочие страны			
	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 14,72</u>	<u>\$ 16,40</u>	<u>\$ 13,39</u>

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Россия	\$ 5,998	\$ 6,153	\$ 6,200
США	2,014	2,047	2,119
Канада	2,046	2,069	2,166
Украина	668	759	892
ЮАР	43	567	723
Чехия	42	213	241
Италия	204	206	221
Прочие страны	94	52	40
	\$ 11,109	\$ 12,066	\$ 12,602

4. Приобретение дочерних компаний

Приобретение контрольных долей

Группа Инпром

22 декабря 2010 года Группа приобрела 100% в компании, являющейся собственником сети металлотрейдеров на территории России (Группа Инпром). Стоимость приобретения составила \$19 млн., подлежащих оплате денежными средствами, а также отложенного возмещения в размере \$21 млн., оцененного по справедливой стоимости.

Баланс и результаты деятельности Группы Инпром были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 22 декабря 2010 года.

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

<i>Млн. долл. США</i>	22 декабря 2010
Основные средства	\$ 123
Прочие внеоборотные активы	26
Запасы	31
Дебиторская задолженность	24
Денежные средства	8
Итого активов	212
Долгосрочные обязательства	8
Краткосрочные обязательства	161
Итого обязательства	169
Неконтрольные доли участия	(1)
Чистые активы	\$ 44
Стоимость приобретения	\$ 40
Прибыль от сделки по приобретению	\$ 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение контрольных долей (продолжение)

Группа Инпром (продолжение)

В 2010 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$	8
Денежные средства, уплаченные при приобретении		(18)
Чистый отток денежных средств	\$	(10)

В 2011 году Группа осуществила финальный платеж на сумму \$1 млн. в связи с приобретением Группы Инпром.

За период с 22 декабря по 31 декабря 2010 года чистый убыток Группы Инпром составил \$1 млн.

Прочие приобретения контрольных долей

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.

Раскрытие прочей информации в отношении объединений бизнеса

Поскольку приобретенные дочерние предприятия либо не составляли финансовую отчетность в соответствии с МСФО до их приобретения, либо применяли учетную политику, существенно отличающуюся от политики Группы, не представляется возможным определить выручку и чистую прибыль объединенной компании за каждый представленный отчетный период исходя из предположения о том, что все сделки по объединению бизнеса, состоявшиеся в каждом из отчетных периодов, произошли на начало соответствующего года.

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 2010 году Группа полностью погасила задолженность по выплате вознаграждения, возникшую в связи с приобретением компании Stratcor в 2006 году, в размере \$16 млн. В 2011 году Группа оплатила \$3 млн. по данной сделке (Примечание 26).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение неконтрольных долей

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.

В сентябре 2012 года Группа продала долю в проекте компании EVRAZ plc за вознаграждение в сумме \$245 млн., признав в отчете об операциях прибыль в сумме \$200 млн., которая представляет собой разницу между суммой вознаграждения и балансовой стоимостью проданной доли владения. По состоянию на дату продажи остаток денежных средств выбываемых дочерних компаний составил \$1 млн.

Евразтранс

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

Stratcor

В 2010 году Группа приобрела дополнительную неконтрольную долю участия в размере 5.92% в Strategic Minerals Corporation («Stratcor») за денежное вознаграждение на сумму \$8 млн., выплаченное в 2009 году. Превышение стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли, составляющее \$3 млн., было списано за счет накопленной прибыли.

ЗТБД

В 2010 году Группа приобрела дополнительную неконтрольную долю участия в размере 25% в ОАО «Завод по Производству Труб Большого Диаметра» («ЗТБД») за денежное вознаграждение на сумму \$8 млн. Превышение балансовой стоимости приобретенной неконтрольной доли над стоимостью приобретения в сумме \$1 млн. было отражено в составе добавочного капитала.

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 2009	3,081	(895)	2,186
Корректировка условного возмещения	8	—	8
Обесценение	—	(16)	(16)
<i>Stratcor, Inc.</i>	—	(16)	(16)
Курсовая разница	43	(2)	41
31 декабря 2010	3,132	(913)	2,219
Корректировка условного возмещения	(6)	—	(6)
Курсовая разница	(35)	2	(33)
31 декабря 2011	3,091	(911)	2,180
Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний (Примечание 4)	4	—	4
Корректировка условного возмещения	(5)	—	(5)
Гудвилл, относящийся к выбывающим группам, классифицированным как удерживаемые для продажи (Примечание 12)	(23)	—	(23)
Курсовая разница	24	—	24
31 декабря 2012	\$ 3,091	\$ (911)	\$ 2,180

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	2012	2011	2010
	\$	\$	\$
EVRAZ Inc. NA	1,131	1,130	1,130
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	<i>412</i>	<i>412</i>	<i>412</i>
<i>Rocky Mountain Steel Mills</i>	<i>410</i>	<i>410</i>	<i>410</i>
<i>OSM Tubular – Camrose Mills</i>	<i>157</i>	<i>157</i>	<i>157</i>
<i>Claymont Steel</i>	<i>135</i>	<i>135</i>	<i>135</i>
<i>General Scrap</i>	<i>16</i>	<i>16</i>	<i>16</i>
<i>Прочие</i>	<i>1</i>	—	—
EVRAZ Inc. NA Canada	845	827	845
<i>Calgary</i>	<i>232</i>	<i>227</i>	<i>232</i>
<i>Red Deer</i>	<i>56</i>	<i>55</i>	<i>57</i>
<i>Regina Steel</i>	<i>397</i>	<i>389</i>	<i>397</i>
<i>Regina Tubular</i>	<i>137</i>	<i>134</i>	<i>137</i>
<i>Прочие</i>	<i>23</i>	<i>22</i>	<i>22</i>
EVRAZ Palini e Bertoli	76	74	78
Евраз Ванадий-Тула	66	63	66
Strategic Minerals Corporation	20	25	31
EVRAZ Nikom, a.s.	39	37	40
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited (Примечание 12)	—	24	29
Евраз Качканарская ТЭЦ	3	—	—
	\$ 2,180	\$ 2,180	\$ 2,219

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

6. Обесценение гудвилла и прочих внеоборотных активов

Для целей анализа на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 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 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, приведены в таблице ниже:

	Период прогноза, лет	Ставка дисконти- рования до налогооб- ложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2013	Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, US\$ млн	Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, US\$ млн
EVRAZ Inc. NA	5	10.80-12.03	металлопродукция	\$901	3,916	2,157
EVRAZ Inc. NA Canada	5	11.32-11.76	металлопродукция	\$1,066	2,546	1,851
EVRAZ Palini e Bertoli	5	14.20	стальной лист	€608	220	193
Евраз Ванадий-Тула	5	13.26	ванадиевые продукты	\$23,756	172	112
Vametco	5	13.73	феррованадиевые продукты	\$24,246	105	43
EVRAZ Nikom, a.s.	5	12.44	Феррованадиевые продукты	\$22,733	170	42
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited	5	13.28	Феррованадиевые продукты металлопродукция	\$23,928 \$769	612	443

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

6. Обесценение гудвилла и прочих внеоборотных активов (продолжение)

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконти- рования до налогооб- ложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2013 году
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод	5	13.85	металлопродукция	\$619
ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат	5	13.26	металлопродукция	\$698
ЕВРАЗ Объединенный Западно- Сибирский металлургический комбинат	5	13.26	металлопродукция	\$536
EVRAZ Vitkovice Steel a.s.	5	11.03	металлопродукция	\$838
ЕВРАЗ Каспиан Сталь	5	12	строящийся сталепрокатный завод	\$601
ЕВРАЗ Южный Стан	5	12	строящийся сталепрокатный завод	\$640
ЕВРАЗ Баглейкокс	5	15.64	кокс	\$227
Strategic Minerals Corporation	5	13.24	феррованадиевые продукты	\$37,234
Южкузбассуголь	17	14.49	уголь	\$88
Межегейуголь	29	14	неработанное угольное месторождение	\$133
ЕВРАЗ Качканарский горно- обогатительный комбинат	7	14.83	руда	\$74
ЕВРАЗ Суха Балка	21	16.91	руда	\$60
ЕВРАЗ Высокогорский горно- обогатительный комбинат	17	14.83	руда	\$86
Евразруда	5	14.83	руда	\$93
ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт	5	13.26	портовые услуги	\$12

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

6. Обесценение гудвилла и прочих внеоборотных активов (продолжение)

Ставки дисконтирования (продолжение)

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 Суха Балка, EVRAZ Palini e Bertoli и EVRAZ Inc. NA. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$284 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли. По прогнозам Группы, в 2013-2017 годах номинальные цены будут расти со сложным годовым темпом роста в 0%-6.5%, а в 2018 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 Суха Балка и EVRAZ Inc. NA. Уменьшение цен реализации продукции в 2013 и 2014 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$411 млн.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж металлопродукции вырастут в среднем на 7% в течение 2013 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 и ЕВРАЗ Суха Балка. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2013 и 2014 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$119 млн.

Меры по контролю затрат

Стоимость возмещения 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, EVRAZ Palini e Bertoli и EVRAZ Inc. NA. Так, увеличение уровня затрат в 2013 и 2014 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$1,048 млн.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

6. Обесценение гудвилла и прочих внеоборотных активов (продолжение)

	Ставки дисконти- рования	Цены на продукцию	Объемы продаж	Меры по контролю затрат
ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат	0.09%	(0.05)%	(0.19)%	0.02%
ЕВРАЗ Суха Балка	3%	(3)%	(5)%	4%
EVRAZ Palini e Bertoli	6%	—	—	5%
EVRAZ Claymont Steel	2%	(6)%	—	3%
ЕВРАЗ Баглейкокс	—	—	—	4%

Кроме убытков от обесценения, признанных в результате теста на обесценения 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.

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

2012 год, закончившийся 31 декабря

	Гудвилл и немате- риальные активы	Основные средства	Налоги к возмеще- нию	Итого
<i>Млн. долл. США</i>				
Евразруда	\$ (1)	\$ (355)	\$ —	\$ (356)
ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод	—	(47)	(4)	(51)
Прочие, нетто	—	(2)	(4)	(6)
	\$ (1)	\$ (404)	\$ (8)	\$ (413)

2011 год, закончившийся 31 декабря

	Гудвилл и немате- риальные активы	Основные средства	Налоги к возмеще- нию	Итого
<i>Млн. долл. США</i>				
ЕВРАЗ Днепродзержинский коксохимический завод	\$ —	\$ (59)	\$ (9)	\$ (68)
Южкузбассуголь	—	(31)	—	(31)
Прочие, нетто	9	(15)	—	(6)
	\$ 9	\$ (105)	\$ (9)	\$ (105)

2010 год, закончившийся 31 декабря

	Гудвилл и немате- риальные активы	Основные средства	Налоги к возмеще- нию	Итого
<i>Млн. долл. США</i>				
Velcast	\$ —	\$ (38)	\$ —	\$ (38)
Evraz Highveld Steel and Vanadium Limited	—	(31)	—	(31)
Frotera Holdings Ltd. (Примечание 12)	(30)	—	—	(30)
Stratcor, Inc. (Примечание 5)	(16)	—	—	(16)
Южкузбассуголь	—	(19)	—	(19)
Прочие, нетто	1	(21)	—	(20)
	\$ (45)	\$ (109)	\$ —	\$ (154)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Доходы и расходы

В себестоимость реализованной продукции, коммерческие, общехозяйственные и административные расходы были включены следующие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	\$ (6,266)	\$ (7,106)	\$ (5,241)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	(2,401)	(2,228)	(1,743)
Амортизация и истощение	(1,259)	(1,153)	(925)

В 2012, 2011 и 2010 годах Группа восстановила резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$2 млн., \$14 млн. и \$35 млн. соответственно.

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Зарплата рабочих и служащих	\$ 1,76	\$ 1,64	\$ 1,34
Затраты на социальное обеспечение	412	404	257
Расходы, связанные с выплатами по окончании трудовой деятельности	83	59	59
Выплаты на основе долевых инструментов	22	23	2
Прочие выплаты	121	94	78
	<u>\$ 2,40</u>	<u>\$ 2,22</u>	<u>\$ 1,74</u>

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

	2012	2011	2010
Производство стали	63,054	63,414	61,858
Горнодобывающее производство	38,864	37,490	38,336
Ванадиевое производство	1,240	1,212	1,178
Прочие операции	3,884	3,583	3,855
Нераспределенные	3,404	3,362	3,279
	<u>110,446</u>	<u>109,061</u>	<u>108,506</u>

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнению	\$ (77)	\$ (40)	\$ (45)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	(8)	(4)	(17)
Резерв по рекультивации земель, относящийся к Казанковской (Примечание 11)	—	(6)	—
Прочие	(44)	(46)	(48)
	<u>\$ (129)</u>	<u>\$ (96)</u>	<u>\$ (110)</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Проценты по банковским кредитам	\$ (103)	\$ (154)	\$ (241)
Проценты по облигациям	(484)	(495)	(423)
Проценты по договорам финансового лизинга	(3)	(5)	(6)
Проценты по пенсионным и иным обязательствам перед работниками и ожидаемый доход по активам пенсионных планов (Примечание 23)	(28)	(28)	(32)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 25)	(19)	(19)	(15)
Проценты по условному возмещению	(1)	(1)	(1)
Прочее	(6)	(6)	(10)
	\$ (644)	\$ (708)	\$ (728)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Проценты по банковским счетам и депозитам	\$ 13	\$ 6	\$ 9
Проценты по займам выданным	6	4	1
Проценты по займам, выданным связанным сторонам	—	3	2
Проценты по дебиторской задолженности	—	—	1
Прочее	4	4	—
	\$ 23	\$ 17	\$ 13

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 13)	\$ —	\$ (20)	\$ (2)
Убыток от досрочного погашения долгов (Примечания 21)	—	(71)	—
Убыток от конвертации облигаций (Примечание 21)	—	(161)	—
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечания 26)	177	(110)	4
Прочее	(13)	7	6
	\$ 164	\$ (355)	\$ 8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2012	2011	2010
Россия	20.00%	20.00%	20.00%
Канада	25.54%	26.50%	28.00%
Кипр	10.00%	10.00%	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	9.82%	10.09%	10.09%
		23.00%	
Украина	21.00%	и 25.00%	25.00%
США	38.20%	37.95%	38.32%

В 2010 году на Украине был принят новый Налоговый Кодекс, устанавливающий постепенное снижение налоговой ставки с 25% в 2010 году до 16% в 2014 году. Кроме того, в соответствии с новым Налоговым Кодексом, остаточная стоимость основных средств по данным национального бухгалтерского учета по состоянию на 1 апреля 2011 года была принята в качестве новой налоговой базы данных основных средств в целях расчета налога на прибыль. Дочерние компании Группы в Украине оценили соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года, используя новую налоговую базу, новые налоговые ставки и прогнозное изменение налоговых разниц.

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

Млн. долл. США

	2012	2011	2010
Текущий налог на прибыль	\$ (336)	\$ (537)	\$ (415)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	69	129	(8)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	38	(12)	260
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (229)	\$ (420)	\$ (163)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

8. Налоги на прибыль (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Прибыль/(убыток) до налогообложения	\$ 105	\$ 874	\$ 633
	(21)	(175)	(127)
По ставке российского налога на прибыль 20%			
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	69	129	(8)
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	(53)	(116)	—
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате снижения налоговых ставок	—	—	17
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате изменений налогового законодательства, отличных от изменения налоговых ставок	—	—	125
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	(76)	(282)	(261)
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	(165)	(52)	5
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	31	65	82
Налог на дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями Группы материнской компании	(14)	—	—
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	—	11	4
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (229)	\$ (420)	\$ (163)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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 2012

Млн. долл. США	2012	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	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	\$ 887	(64)	–	–	(1)	(26)	(72)	29	\$ 1,021
Оценка и амортизация нематериальных активов	153	(30)	–	–	–	–	(39)	1	221
Прочее	83	(9)	–	–	–	(4)	–	3	93
	1,123	(103)	–	–	(1)	(30)	(111)	33	1,335
Отложенные налоговые активы:									
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	88	(37)	–	–	–	(13)	(17)	4	151
Начисленные обязательства	112	26	–	–	–	(12)	(28)	3	123
Обесценение дебиторской задолженности	32	(2)	–	–	–	(1)	–	2	33
Прочее	28	(52)	–	–	–	(2)	(7)	2	87
	260	(65)	–	–	–	(28)	(52)	11	394
Отложенный налоговый актив, нетто	64	(5)	–	–	–	(2)	(13)	5	79
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 927	(43)	–	–	(1)	(4)	(72)	27	\$ 1,020

За год, закончившийся 31 декабря 2011

Млн. долл. США	2011	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	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	2010
Отложенные налоговые обязательства:									
Оценка и амортизация основных средств	\$ 1,021	(1)	–	–	–	–	–	(52)	\$ 1,074
Оценка и амортизация нематериальных активов	221	(38)	–	–	–	–	–	(15)	274
Прочее	93	11	–	–	–	–	–	(7)	89
	1,335	(28)	–	–	–	–	–	(74)	1,437
Отложенные налоговые активы:									
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	151	14	–	–	–	–	–	(13)	150
Начисленные обязательства	123	(17)	–	–	–	–	–	(13)	153
Обесценение дебиторской задолженности	33	3	–	–	–	–	–	(3)	33
Прочее	87	(40)	–	–	–	–	–	(2)	129
	394	(40)	–	–	–	–	–	(31)	465
Отложенный налоговый актив, нетто	79	(17)	–	–	–	–	–	(4)	100
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 1,020	(5)	–	–	–	–	–	(47)	\$ 1,072

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

8. Налоги на прибыль (продолжение)

За год, заканчивающийся 31 декабря 2010

Млн. долл. США	2010	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	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	2009
Отложенные налоговые обязательства:									
Оценка и амортизация основных средств	\$ 1,074	(184)	–	(1)	5	(13)	–	10	\$ 1,257
Оценка и амортизация нематериальных активов	274	(38)	–	–	–	–	–	15	297
Прочее	89	(7)	–	–	–	–	–	4	92
	1,437	(229)	–	(1)	5	(13)	–	29	1,646
Отложенные налоговые активы:									
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	150	5	(74)	–	11	–	–	5	203
Начисленные обязательства	153	23	–	–	–	–	–	2	128
Обесценение дебиторской задолженности	33	6	–	–	5	–	–	–	22
Прочее	129	(3)	–	–	1	–	–	(1)	132
	465	31	(74)	–	17	–	–	6	485
Отложенный налоговый актив, нетто	100	24	–	–	10	–	–	(4)	70
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 1,072	(236)	74	(1)	(2)	(13)	–	19	\$ 1,231

На 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов отложенный налог на прибыль не был начислен на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы, так как руководство Группы не планировало распределить данные суммы на дивиденды в обозримом будущем. Текущая ставка налога на дивидендный доход в отношении дочерних предприятий Группы варьируется от 0% до 10%. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы в отношении временных разниц в размере \$4,985 млн. и \$8,542 млн. соответственно (2011: \$5,686 млн. и \$3,478 млн., 2010: \$5,764 млн. и \$2,831 млн. соответственно). Данные разницы связаны с инвестициями в дочерние компании и не были начислены, 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 и в Соединенном Королевстве, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий. На 31 декабря 2012 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно \$3,324 млн. (2011: \$3,481 млн., 2010: \$3,365 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в сумме \$88 млн. (2011: \$151 млн., 2010: \$150 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере \$726 млн. (2011: \$694 млн., 2010: \$655 млн.) не был отражен, так как маловероятно, что в обозримом будущем будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, чтобы зачесть эти убытки. Налоговые убытки в сумме \$2,594 млн. (2011: \$2,568 млн., 2010: \$2,555 млн.), по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Люксембурге, на Кипре, в Российской Федерации и Украине. Убытки в размере \$2,405 млн. (2011: \$2,479 млн., 2010: \$2,535 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму \$189 млн. истекает в 2013 – 2022 годах (2011: \$89 млн., 2010: \$20 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	2012	2011	2010
Первоначальная стоимость:			
Земля	\$ 181	\$ 187	\$ 177
Здания и сооружения	2,825	2,594	2,536
Машины и оборудование	5,894	5,798	5,734
Транспортные средства	402	508	483
Добывающие активы	3,000	2,631	2,656
Прочие	51	75	84
Незавершенное строительство	1,177	1,027	702
	13,530	12,820	12,372
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	(1,218)	(954)	(854)
Машины и оборудование	(2,706)	(2,358)	(2,046)
Транспортные средства	(225)	(227)	(203)
Добывающие активы	(1,628)	(923)	(607)
Прочие	(35)	(52)	(55)
	(5,812)	(4,514)	(3,765)
	\$ 7,718	\$ 8,306	\$ 8,607

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2012 год:

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	\$ 1,64	\$ 3,44	\$ 281	\$ 1,70	\$ 23	\$ 1,02	\$ 8,30
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	3	7	14	—	—	—	—	24
Поступления	—	2	4	8	35	1	1,26	1,31
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	1	210	590	59	250	4	(1,114)	—
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/из состава активов для продажи	(10)	(72)	(318)	(125)	(16)	(5)	(21)	(567)
Продажа дочерней компании материнской компании	—	—	—	—	(69)	—	—	(69)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	4	(3)	—	52	—	—	53
Курсовая разница	4	74	109	14	75	—	53	329
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 181	\$ 1,60	\$ 3,18	\$ 177	\$ 1,37	\$ 16	\$ 1,17	\$ 7,71

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2011 год

Млн. долл. США	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	\$ 1,68	\$ 3,68	\$ 280	\$ 2,04	\$ 29	\$ 702	\$ 8,60
Переклассификация между категориями основных средств	—	16	(25)	(1)	—	(5)	15	—
Поступления	12	7	5	—	28	3	1,29	1,35
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	4	193	522	66	101	7	(893)	—
Выбытие	—	(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 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 и государственных субсидий	\$ 187	\$ 1,64	\$ 3,44	\$ 281	\$ 1,70	\$ 23	\$ 1,02	\$ 8,30

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2010 год:

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2009 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 164	\$ 1,74	\$ 3,70	\$ 272	\$ 2,13	\$ 27	\$ 539	\$ 8,58
Переклассификация между категориями основных средств	—	1	(4)	1	3	(1)	—	—
Поступления	—	2	4	6	25	—	840	877
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	11	47	55	2	—	3	5	123
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	1	54	423	45	70	11	(604)	—
Выбытие	(1)	(9)	(39)	(3)	(12)	(2)	(10)	(76)
Амортизация и истощение	—	(149)	(453)	(40)	(151)	(10)	—	(803)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	—	(4)	(40)	—	(8)	—	(65)	(117)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	—	3	8	—	1	—	3	15
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	—	(4)	(1)	—	(2)	—	—	(7)
Перевод в состав активов для продажи	—	(6)	(9)	—	(75)	—	—	(90)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	2	—	—	71	—	—	73
Курсовая разница	2	—	38	(3)	(5)	1	(6)	27
На 31 декабря 2010 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 177	\$ 1,68	\$ 3,68	\$ 280	\$ 2,04	\$ 29	\$ 702	\$ 8,60

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере \$92 млн., \$287 млн. и \$250 млн. на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов соответственно.

1 апреля 2012 года Группа обновила свои планы по добыче (преимущественно коксующегося угля). Вследствие этого расходы по амортизации и истощению в 2012 году снизились на \$276 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 (Приложение 6).

Сумма капитализированных в течение 2012 года процентов по кредитам составила \$16 млн. (2011: \$13 млн., 2010: \$5 млн.). В 2012 году процентная ставка, использованная для определения суммы процентов по займам, удовлетворяющих критериям капитализации, составила 4.8% (2011: 4.6%, 2010: 6.3%), 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:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	\$ 878	\$ 1,230	\$ 1,353
Торговые наименования и марки	28	31	31
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	57	64	64
Патенты и непатентованные технологии	9	9	10
Условия контрактов	–	16	11
Прочее	63	55	53
	1,035	1,405	1,522
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	(373)	(480)	(441)
Торговые наименования и марки	(28)	(31)	(25)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	–	(7)	(6)
Патенты и непатентованные технологии	(8)	(8)	(8)
Условия контрактов	–	(4)	(3)
Прочее	(40)	(37)	(35)
	(449)	(567)	(518)
	\$ 586	\$ 838	\$ 1,004

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 года, права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет \$56 млн., имели неограниченный срок полезного использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2012 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Отношения с клиентами	Торговые и марки	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатентованные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 750	\$ —	\$ 57	\$ 1	\$ 12	\$ 18	\$ 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	(149)	—	—	—	(12)	—	(161)
Курсовая разница	2	—	—	—	—	—	2
На 31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 505	\$ —	\$ 57	\$ 1	\$ —	\$ 23	\$ 586

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2011 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Отношения с клиентами	Торговые и марки	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатентованные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2010 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 912	\$ 6	\$ 58	\$ 2	\$ 8	\$ 18	\$ 1,00
Поступления	—	—	—	—	—	4	4
Амортизация	(111)	(6)	(1)	—	—	(5)	(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	\$ 1	\$ 12	\$ 18	\$ 838

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2010 год:

	Прав на водопользова- ние и разрешения на использование окружающей среды										Патенты и непатенто- ванные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые наименования и марки												
На 31 декабря 2009 г.:														
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 969	\$ 12	\$ 59	\$ 3	\$ 40	\$ 15	\$ 1,09							
Поступления	—	—	—	—	—	7	7							
Амортизация	(113)	(6)	(1)	(2)	(1)	(4)	(127)							
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	—	—	—	—	—	6	6							
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	—	—	—	—	—	(5)	(5)							
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	—	—	—	—	(30)	—	(30)							
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	1	—	—	—	—	—	1							
Курсовая разница	55	—	—	1	(1)	(1)	54							
На 31 декабря 2010 г.:														
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 912	\$ 6	\$ 58	\$ 2	\$ 8	\$ 18	\$ 1,00							

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании

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

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании было следующим:

Млн. долл. США	Прочие Казанковская зависимые компании					Итого
	Corber	Streamcore	я			
Инвестиции на 31 декабря 2009	\$ 569	\$ 44	\$ –	\$ 21	\$ 634	
Доля прибыли	95	–	–	1	96	
Обесценение инвестиций	–	(23)	–	(10)	(33)	
Курсовая разница	(8)	–	–	(1)	(9)	
Инвестиции на 31 декабря 2010	656	21	–	11	688	
Дополнительные вложения	–	–	3	9	12	
Списание займа к получению	–	–	(3)	–	(3)	
Доля прибыли	50	–	–	1	51	
Сторно обесценения инвестиций	–	4	–	–	4	
Дивиденды выплаченные	(52)	–	–	(2)	(54)	
Курсовая разница	(33)	(1)	–	(1)	(35)	
Инвестиции на 31 декабря 2011	\$ 621	\$ 24	\$ –	\$ 18	\$ 663	
Дополнительные вложения	–	–	5	–	5	
Списание займа к получению (Приложение 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	
Курсовая разница	42	2	–	–	44	
Инвестиции на 31 декабря 2012	\$ 507	\$ 36	\$ –	\$ 18	\$ 561	

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

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Доля прибыли/(убытка), нетто	\$ (4)	\$ 51	\$ 96
Сторно обесценения/(обесценение) инвестиций	5	4	(33)
Признанные убытки сверх стоимости инвестиции Группы в ЗАО Коксовая, проданной Распадской (Примечание 12)	–	–	(42)
Доля прибыли от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете об операциях	\$ 1	\$ 55	\$ 21

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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 и 2010: 40%).

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Запасы полезных ископаемых	\$ 742	\$ 733	\$ 798
Прочие основные средства	924	901	920
Прочие внеоборотные активы	70	54	27
Запасы	111	84	77
Дебиторская задолженность	252	198	275
Денежные средства	8	180	165
Итого активы	2,107	2,150	2,262
Долгосрочные обязательства	593	38	338
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	172	174	188
Краткосрочные обязательства	106	455	82
Итого обязательства	871	667	608
Неконтрольные доли участия	227	243	335
Чистые активы	\$ 1,009	\$ 1,240	\$ 1,319
Доля Группы в чистых активах	505	620	659
Плюс: стоимость гарантии	2	2	2
Минус: нереализованная прибыль в остатках запасов	–	(1)	(5)
Инвестиции	\$ 507	\$ 621	\$ 656

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Выручка	\$ 542	\$ 726	\$ 706
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(460)	(361)	(323)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(112)	(246)	(139)
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (30)	\$ 119	\$ 244
Относящаяся к:			
акционерам материнской компании	\$ (23)	\$ 93	\$ 194
неконтрольным долям участия	(7)	26	50
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (30)	\$ 119	\$ 244
50% нереализованной прибыли по операциям с совместной компанией	1	4	(2)
Доля Группы в прибыли/(убытке) совместной компании	\$ (11)	\$ 50	\$ 95

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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.

Казанковская

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

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Запасы полезных ископаемых	\$ –	\$ –	\$ –
Прочие основные средства	–	–	–
Запасы	–	–	1
Дебиторская задолженность	–	1	1
Денежные средства	2	2	1
Итого активы	2	3	3
Долгосрочные обязательства	9	69	65
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	–	3	4
Краткосрочные обязательства	116	25	24
Итого обязательства	125	97	93
Чистые обязательства	\$ (123)	\$ (94)	\$ (90)

В таблице ниже представлены накопленные непризнанные убытки Казанковской:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Непризнанные убытки	\$ (39)	\$ (27)	\$ (21)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

В таблице ниже приведены доходы и расходы Казанковской:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Выручка	\$ –	\$ –	\$ 14
Себестоимость реализованной продукции и услуг	–	(1)	(32)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(23)	(10)	(23)
Чистый убыток	(23)	(11)	(41)
Доля Группы в убытке зависимой компании	\$ (12)	\$ (6)	\$ (21)

В январе 2013 года Группа приобрела дополнительные 50% в Казанковской у Магнитогорского Metallургического Комбината за денежное вознаграждение в размере 167 долларов США. Главной причиной объединения бизнеса является подготовка для последующей продажи месторождений.

Streamcore

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

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Основные средства	\$ 55	\$ 40	\$ 31
Дебиторская задолженность	59	11	17
Итого активов	114	51	48
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3	1	4
Краткосрочные обязательства	39	1	1
Итого обязательств	42	2	5
Чистые активы	\$ 72	\$ 49	\$ 43
Доля Группы в чистых активах	36	24	21
Доля Группы в гудвилле	–	–	–
Инвестиции	\$ 36	\$ 24	\$ 21

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Выручка	\$ 504	\$ 9	\$ 10
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(472)	(6)	(9)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(18)	(3)	(1)
Чистая прибыль	\$ 14	\$ –	\$ –
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ 7	\$ –	\$ –

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Основные средства	\$ 368	\$ 9	\$ 2
Нематериальные активы	149	—	—
Гудвилл	18	—	—
Прочие внеоборотные активы	35	—	—
Дебиторская задолженность	290	—	—
Денежные средства	70	—	—
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	930	9	2
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	75	—	—
Долгосрочные обязательства	125	—	—
Краткосрочные обязательства	278	—	—
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	478	—	—
Неконтрольные доли участия	49	—	—
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 403	\$ 9	\$ 2

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 930	\$ 9	\$ 2
Стальной сегмент	843	8	—
Горнодобывающий сегмент	16	1	2
Ванадиевый сегмент	71	—	—
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	478	—	—
Стальной сегмент	429	—	—
Горнодобывающий сегмент	41	—	—
Ванадиевый сегмент	8	—	—
Неконтрольные доли участия	49	—	—
Стальной сегмент	40	—	—
Ванадиевый сегмент	9	—	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года выбывающие группы, классифицированные как удерживаемые для продажи, состояли в основном из активов и обязательств EVRAZ Vitkovice Steel и EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited (“EHSVL”), которые Группа планирует реализовать в 2013 году. Разница между балансовой стоимостью чистых активов дочерних предприятий и ожидаемой суммой вознаграждения в размере \$83 млн. была отражена как убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи.

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств (на дату выбытия) дочерних предприятий и бизнес-подразделений, выбывших в течение 2010–2012 годов.

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Основные средства	\$ 130	\$ 1	\$ 90
Прочие внеоборотные активы	13	—	—
Запасы	10	—	—
Дебиторская задолженность	70	—	22
Денежные средства	2	—	—
Итого активы	225	1	112
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	—	13
Долгосрочные обязательства	7	—	1
Краткосрочные обязательства	99	—	—
Итого обязательства	118	—	14
Неконтрольные доли участия	(2)	—	—
Чистые активы	\$ 109	\$ 1	\$ 98

Чистые активы выбывающих групп, проданных в 2010-2012 годах, относились к следующим отчетным сегментам:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 225	\$ 1	\$ 112
Стальной сегмент	75	—	—
Горнодобывающий сегмент	3	1	112
Прочие операции	147	—	—
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	118	—	14
Стальной сегмент	86	—	—
Горнодобывающий сегмент	2	—	14
Прочие операции	30	—	—
Неконтрольные доли участия	(2)	—	—
Стальной сегмент	(2)	—	—

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	\$ (2)	\$ —	\$ —
Денежные средства полученные	313	5	42
Чистое поступление денежных средств	\$ 311	\$ 5	\$ 42

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года задолженность Группы, связанная с выбывшими подразделениями, составила \$5 млн. В 2011 году, в соответствии с решением арбитражного суда, данная задолженность была списана и отражена как доход от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2010 - 2012 годов.

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. Группа признала доход от данной продажи в размере \$14 млн.

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 \$6 млн.

Продажа Коксовой

В апреле 2010 года Группа продала ЗАО «Коксовая» Распадской, дочерней компании Corber, совместной компании Группы (Приложение 11). ЗАО «Коксовая» - компания по добыче твердого коксующегося угля, владеющая лицензией на «Томусинская 5-6» месторождение. В рамках сделки стороны заключили долгосрочный договор, по которому Распадская обязуется поставлять Группе определенный объем добытого угля либо концентрата, произведенного из угля, добытого на месторождении «Томусинская 5-6» в течение 2010 - 2019 годов.

Денежное вознаграждение составило \$40 млн. Убыток от выбытия за минусом доли Группы в прибыли по сделке, признанной Распадской (Примечание 11), составил \$15 млн. и был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета об операциях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

13. Прочие внеоборотные активы

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.

Финансовые внеоборотные активы

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – инвестиции в Delong Holdings Limited (Примечание 7)	\$ 21	\$ 17	\$ 37
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 26)	2	–	5
Банковские депозиты с ограниченным использованием	4	15	9
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 16)	–	–	46
Займы выданные	12	18	17
Дебиторская задолженность	4	3	3
Прочее	49	–	1
	\$ 92	\$ 53	\$ 118

Прочие внеоборотные активы

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Налог на прибыль к возмещению	\$ 33	\$ 26	\$ 24
Долгосрочный НДС к возмещению	17	11	11
Активы пенсионного плана с установленными выплатами (Примечание 23)	39	28	19
Комиссия по закупкам по долгосрочному договору	–	–	11
Предоплата за приобретение долей в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	20	–
Предоплата за приобретение долей в зависимых компаниях и совместных предприятиях	–	–	9
Прочее	14	22	29
	\$ 103	\$ 107	\$ 103

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владеет 82,853,998 акциями Delong Holdings Limited (далее по тексту – «Delong»), которые представляют собой 15% уставного капитала компании. Delong – предприятие по производству горячекатанного проката, материнский офис которого расположен в Пекине (Китай).

Инвестиции в Delong учтены по справедливой стоимости на основании рыночных котировок. Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

В 2010 году Группа признала \$6 млн. убытков от обесценения акций Delong, включая \$4 млн. – в составе совокупного дохода и \$2 млн. – по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» отчета об операциях. В 2011 году убыток в размере \$20 млн., вызванный снижением рыночных котировок акций, был отражен в отчете об операциях. В 2012 году Группа признала прибыль в размере \$4 млн., вызванную ростом рыночных котировок, в составе прочего совокупного дохода.

Обесценение долгосрочных налогов к возмещению

В 2012, 2011 и 2010 годах Группа признала убыток от обесценения долгосрочного невозмещаемого НДС в размере \$8 млн., \$9 млн. и \$0 соответственно. Данный убыток был включен в строку «Обесценение активов» консолидированного отчета об операциях.

14. Запасы

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Сырье, материалы и запчасти	\$ 959	\$ 975	\$ 974
Незавершенное производство	397	466	444
Готовая продукция	622	747	652
	\$ 1,978	\$ 2,188	\$ 2,0

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов составил \$90 млн., \$90 млн. и \$114 млн. соответственно.

На 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов определенные товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью \$319 млн., \$250 млн. и \$203 млн. соответственно были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов, предоставленных Группе банками (Примечание 21).

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включала в себя следующие статьи на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	\$ 939	\$ 1,00	\$ 1,23
Прочая дебиторская задолженность	32	56	72
	971	1,05	1,31
Резерв по сомнительным долгам	(76)	(87)	(98)
	\$ 895	\$ 971	\$ 1,21

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения, а также движение резерва по сомнительным долгам представлены в Примечании 29.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами

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

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

Млн. долл. США	Задолженность связанным сторонам			Задолженность перед связанными сторонами		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Казанковская	\$ 23	\$ 21	\$ 21	\$ —	\$ —	\$ 1
Lanebrook Limited	—	—	53	—	—	—
Распадский уголь	2	2	2	42	39	32
Вторресурс-переработка	3	—	—	45	—	—
Южный ГОК	4	5	19	163	46	178
Прочие организации	16	9	9	6	13	6
	48	37	104	256	98	217
Минус: резерв по сомнительным долгам	(34)	(29)	(24)	—	—	—
	\$ 14	\$ 8	\$ 80	\$ 256	\$ 98	\$ 217

В 2012, 2011 и 2010 годах Группа признала расход по сомнительным долгам от связанных сторон в размере \$4 млн., \$7 млн. и \$15 млн. соответственно.

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

Млн. долл. США	Продажи связанным сторонам			Приобретения у связанных сторон		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
ЧОП Интерлок	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 48	\$ 43	\$ 37
Казанковская	1	1	6	1	5	14
Распадский Уголь	8	8	11	127	207	192
Вторресурс-переработка	14	—	—	485	—	—
Южный ГОК	66	42	20	124	165	67
Прочие организации	9	8	8	31	27	20
	\$ 99	\$ 60	\$ 46	\$ 816	\$ 447	\$ 330

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

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

Казанковская является зависимой компанией Группы (Примечание 11). Группа приобретала у компании уголь, а также продавала оборудование для угледобычи и запасы. В 2012 и 2011 годах 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., 2011: \$3 млн.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Lanebrook Limited - контролирующая сторона Компании. По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность Lanebrook Limited представляет переплату за приобретенный оборотный капитал украинских предприятий и займ в размере \$46 млн. Процентная ставка по этому займу составляет 7.85% годовых, срок погашения по договору 22 июня 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года займ был включен в строку «Прочие внеоборотные активы». В 2011 году Lanebrook досрочно погасил займ и погасил свои долги, возникшие в связи с приобретением украинских предприятий.

В дополнение к этому, 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. Срок опциона на продажу истекает 31 декабря 2013 года.

В 2012 году Группа продала одно из дочерних предприятий компании Lanebrook Limited (Примечание 12).

ООО «Распадский Уголь» («Распадский Уголь»), дочерняя компания совместного предприятия Группы Corber (Примечание 11), продает уголь Группе. Приблизительно 12% объема потребляемого Группой угля приходится на Распадский Уголь. Уголь продавался по текущим рыночным ценам на даты сделок. Группа продает металлопродукцию и оказывала услуги компании Распадский Уголь.

Вторресурс-переработка – это новая дочерняя компания Streamcore, совместной компании Группы, приобретенная в феврале 2012 года. Она продает металлолом Группе и оказывает услуги по его переработке и прочие услуги. В 2012 году закупки металлолома у Вторресурс-переработки составили \$399 млн. (1,366,423 тонн).

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 2012 году объем закупок достиг 1,432,473 тонн.

Кроме операций по закупке, описанных выше, в июле 2011 года Группа приобрела офисное здание для административного персонала в Москве у ООО «Западные ворота», компании, находящейся под контролем конечного акционера Группы. Денежное вознаграждение (включая НДС) составило \$102 млн.

Операции со связанными сторонами осуществлялись по текущим рыночным ценам.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (продолжение).

В 2012, 2011 и 2010 годах ключевой управленческий персонал состоял из 49, 55 и 55 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете об операциях в составе административных расходов и включает в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Заработная плата	\$ 18	\$ 20	\$ 21
Премии	14	12	14
Социальные налоги	3	1	1
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 24)	10	13	1
Выходные пособия	–	3	4
Прочие выплаты	1	1	3
	\$ 46	\$ 50	\$ 44

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Входящий НДС	\$ 205	\$ 287	\$ 241
Прочие налоги	122	125	112
	\$ 327	\$ 412	\$ 353

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

18. Прочие текущие финансовые активы

Прочие краткосрочные активы включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	\$ 38	\$ 38	\$ 38
Акции материнской компании	1	8	–
Банковские депозиты	674	2	1
Банковские депозиты с ограниченным использованием	–	7	13
Полученное обеспечение по своп договорам (Примечание 26)	–	10	–
	\$ 713	\$ 65	\$ 52

В 2012 году Группа приобрела 869,469 акций EVRAZ plc за \$4 млн. и передала 1,498,148 акций участникам Поощрительного плана. Стоимость собственных акций, распределенных по Поощрительному плану, составляющая \$11 млн., была списана за счет добавочного капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

18. Прочие краткосрочные активы (продолжение)

В 2011 году Группа выкупила 235,878 собственных акций за \$22 млн., продала 34,332 акций за \$3 млн. и передала 115,389 акций участникам Поощрительного плана (Примечание 24). Оставшиеся собственные акции были обменяны на акции EVRAZ plc в ходе реорганизации, описанной выше. Стоимость собственных акций, распределенных по Поощрительному плану, составляющая \$11 млн., была списана за счет накопленной прибыли.

19. Денежные средства и их эквиваленты

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Доллары США	\$ 853	\$ 314	\$ 306
Рубли	343	262	200
Канадские доллары	80	21	69
Евро	17	89	46
Ранды ЮАР	10	80	49
Украинские гривны	9	25	10
Чешские кроны	—	6	1
Прочие	2	4	2
	\$ 1,314	\$ 801	\$ 683

20. Капитал

Уставный капитал

Количество акций	2012	2011	2010
<i>Разрешенный к выпуску</i>			
Обыкновенные акции по €2 каждая	257,204,326	257,204,326	257,204,326
<i>Выпущенный и полностью оплаченный</i>			
Обыкновенные акции по €2 каждая	156,214,373	156,214,373	145,957,121

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

Конвертация облигаций в акции

В июле и августе 2011 года Evraz Group S.A. выпустила 30,771,756 ГДР, представляющих 10,257,252 обыкновенных акций, держателям облигаций, которые одобрили предложение конвертировать облигации с процентной ставкой 7.25% годовых и сроком погашения в 2014 году (Примечание 21).

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов Компания владела 7,333,333 собственными акциями.

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:

	2012	2011	2010
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой прибыли на акцию	148,881,040	143,956,990	138,623,780
Эффект разводнения: выплаты на основе долевых инструментов	–	223,980	14,990
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное на эффект разводнения	148,881,040	144,180,970	138,638,780
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	\$ (97)	\$ 462	\$ 486
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	\$ (0.65)	\$ 3.21	\$ 3.51
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию	\$ (0.65)	\$ 3.20	\$ 3.51

В 2010 году средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию не включает 7,333,333 акций, выпущенных в 2009 году в пользу Lanebrook в обмен на право получения 7,333,333 акций, переданных на условиях займа. Данные операции не оказали влияния на капитал, так как чистые активы Группы в результате данных операций не изменились.

В 2011 и 2010 годах выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 24) имели разводняющий эффект. В 2012 году Группа отразила чистый убыток за отчетный период. В связи с этим опционы не имели разводняющего эффекта. В 2010 году конвертируемые облигации не имели разводняющего эффекта, так как проценты (после налогообложения) в расчете на одну обыкновенную акцию, получаемую в результате конвертации облигаций, превысили базовую прибыль на акцию.

Иных операций с участием обыкновенных акций либо потенциальных обыкновенных акций с отчетной даты до даты утверждения настоящей финансовой отчетности не было.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды, объявленные Evraz Group S.A. в течение 2010-2012 годов, представлены ниже:

	Дата объявления	Акционерам, зарегистриро- ванным по состоянию на	Объявленные дивиденды, млн. долл. США	долл. США на акцию
<i>Объявленные Evraz Group S.A.</i>				
Промежуточные за 2011 год	10/10/2011	28/10/2011	491	3.30
Промежуточные за 2012 год	27/03/2012	27/03/2012	390	2.62

В 2011 году Evraz Group S.A. объявила промежуточные дивиденды в размере \$3.30 на акцию, включая специальные дивиденды в размере \$2.70 на акцию. В консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A. за 2011 год данные дивиденды были списаны за счет накопленной прибыли. На собрании акционеров, состоявшемся 15 мая 2012 года, акционеры одобрили распределение данных дивидендов за счет эмиссионного дохода. В связи с этим в 2012 году Компания уменьшила свой добавочный капитал и увеличила нераспределенную прибыль на \$491 млн. На собрании акционеров, состоявшемся 16 мая 2011 года, было решено не объявлять дивиденды за 2010 год.

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля неконтролирующих акционеров в этих дивидендах в 2012, 2011 и 2010 годах составила \$1 млн.

Резервный капитал

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

Прочие движения в капитале

Приобретения неконтрольных долей в дочерних предприятиях

В 2012, 2011 и 2010 годах Группа приобрела неконтрольные доли участия в некоторых дочерних компаниях (Примечание 4). Превышение стоимости приобретения над неконтрольными долями участия составило \$30 млн, \$18 млн. и \$3 млн. соответственно и было списано за счет накопленной прибыли, и превышение приобретенных долей меньшинства над стоимостью приобретения составило \$0, \$0 и \$1 млн. соответственно и было учтено в составе добавочного капитала.

Неконтрольные доли в дочерних предприятиях

В 2011 году Группа продала 49.98% долю владения в проекте Межегейского угольного месторождения третьей стороне за неденежное вознаграждение в размере \$34 млн., приблизительно равное балансовой стоимости неконтрольной доли, возникшей в результате операции. В июне 2012 года Группа приобрела дополнительную 9.996% долю владения и ее доля в проекте возросла приблизительно до 60.016% (Примечание 4). В течение 2012 года неконтролирующий акционер внес \$7 млн. в проект Межегейского угольного месторождения.

В 2010 году стало возможным право выкупа Группой доли 49% акций неконтролирующих акционеров Frotora Holdings Ltd. (Frotora) по справедливой стоимости доли владения. Группа списала 49% долю владения в компании Frotora в сумме \$6 млн. и отразила обязательства на ту же сумму. В 2012 году Группа продала Frotora третьей стороне (Примечание 12).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

21. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме \$285 млн., \$339 млн. и \$381 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме \$7,647 млн., \$6,919 млн. и \$7,636 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме \$1,164 млн., \$193 млн. и \$244 млн. соответственно.

Некоторые договоры кредитования и гарантированные облигации предусматривают соблюдение определенных условий в отношении Evraz Group S.A. и ее дочерних предприятий. Данные условия налагают ограничения на определенные операции и финансовые показатели, включая ограничения на размер долга и показатель рентабельности.

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Банковские кредиты	\$ 2,557	\$ 2,613	\$ 3,472
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	534	534	1,156
Конвертируемые облигации с процентной ставкой 7.25% к погашению в 2014 году (Примечание 20)	—	—	650
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	577	577	577
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	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	—
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	658	621	656
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	494	466	492
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	494	466	492
Облигации с процентной ставкой 8.4% к погашению в 2016 году	658	621	—
Обязательства по облигациям, принятые в связи с объединением бизнеса	1	1	13
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(113)	(133)	(192)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательства по конвертируемым облигациям (Примечание 20)	—	—	(104)
Проценты к уплате	93	81	90
	\$ 7,912	\$ 7,206	\$ 7,811

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Среднегодовые эффективные процентные ставки составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Доллары США	7.12%	6.96%	8.01%	2.15%	2.89%	3.06%
Рубли	10.51%	10.37%	11.17%	11.52%	10.83%	12.50%
Евро	3.93%	4.66%	5.05%	2.75%	3.64%	1.48%
Канадские доллары	3.85%	—	—	—	—	—
Чешские кроны	—	—	—	—	3.38%	—

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2012		2011		2010	
Доллары США	\$	5,18	\$	4,79	\$	6,07
Рубли		2,34		2,21		1,69
Евро		381		328		322
Канадские доллары		108		—		—
Чешские кроны		—		6		7
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств		(113)		(133)		(192)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательства по конвертируемым облигациям (Примечание 20)		—		—		(104)
	\$	7,91	\$	7,20	\$	7,81

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 2012, 2011 и 2010 годов Группа передала в залог запасы балансовой стоимостью \$319 млн., \$250 млн. и \$203 млн. соответственно в качестве обеспечения по договорам кредитования.

Выпуск облигаций

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 2011 году Группа выпустила облигации на сумму \$850 млн. с погашением в 2018 году. Полугодовой купонный доход с процентной ставкой 6.75% годовых по данным облигациям должен быть погашен вместе с суммой основного долга 27 апреля 2018 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы для частичного выкупа облигаций с процентной ставкой 8.875% годовых с погашением в 2013 году и погашения отдельных банковских кредитов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Выпуск облигаций (продолжение)

В 2009 году Группа выпустила конвертируемые облигации на сумму \$650 млн. с процентной ставкой 7.25% годовых и сроком погашения 13 июля 2014 года (Примечание 20). Данные облигации были конвертированы в акции в 2011 году (Примечание 20).

В 2009 году Группа выпустила облигации, деноминированные в рублях, на сумму 20,000 млн. рублей с процентной ставкой 13.50% годовых и сроком погашения 16 октября 2014 года. В 2010 году Группа выпустила облигации на сумму 15,000 млн. рублей с процентной ставкой 9.25% годовых и сроком погашения 22 марта 2013 года, а также облигации на сумму 15,000 млн. рублей с процентной ставкой 9.95% годовых и сроком погашения 26 октября 2015 года. В 2011 году Группа выпустила облигации на сумму 20,000 млн. рублей с процентной ставкой 8.40% годовых и сроком погашения 2 июня 2016 года. Валютные и процентные риски, относящиеся к данной операции, были частично экономически захеджированы (Примечание 26).

Выкуп облигаций

В 2011 году Группа выкупила облигации с процентной ставкой 8.875% годовых и со сроком погашения в 2013 году номинальной стоимостью \$622 млн. 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 за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (Примечание 7).

22 июня 2011 года Компания сделала стимулирующее предложение держателям конвертируемых облигаций с процентной ставкой 7.25% годовых с погашением в 2014 году конвертировать данные облигации в ГДР по цене \$21.12 за ГДР. Кроме того, держателям облигаций была предложена дополнительная оплата («конверсионная премия») в размере \$24,443.89 за облигацию с суммой основного долга в размере \$100,000 за каждую. Держатели облигаций, владеющие 6,478 облигаций, приняли предложение о конвертации. В июле и августе 2011 года Evraz Group S.A. дополнительно конвертировала 21 облигационный займ и погасила 1 облигационный займ денежными средствами. Конверсионная премия в размере \$158 млн., а также \$3 млн. транзакционных издержек были признаны как убыток (Примечание 7). Evraz Group S.A. выпустила 30,771,756 ГДР, представляющих 10,257,252 обыкновенных акций. Тем самым, балансовая стоимость обязательства в размере \$553 млн. была переклассифицирована в капитал.

Пересмотр ограничений, установленных кредитными соглашениями и облигациями

В 2012 году кредиторы по отдельным кредитным соглашениям, а также держатели облигаций с процентной ставкой 8.25% годовых и сроком погашения в 2015 году одобрили изменения к кредитным соглашениям и облигациям путем исключения определенных финансовых ограничений. Группа понесла расходы в размере \$7 млн. в связи с пересмотром ограничений.

В 2010 году Группа заплатила оставшиеся \$29 млн. комиссии кредиторам за изменение ограничений и юридические издержки в связи с изменением условий по кредитным соглашениям и облигациям, которые были пересмотрены в 2009 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств

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

Неиспользованные заемные средства

Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Неиспользованные заемные средства	\$ 956	\$ 1,322	\$ 1,010

Кредиты выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12), составили \$79 млн., включая \$77 млн. краткосрочных обязательств. Они были представлены отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

22. Обязательства по финансовой аренде

Группа имеет ряд договоров финансовой аренды, по условиям которых она обладает правом выкупа арендованных активов по окончании срока аренды, который составляет от 1 до 21 года. Ожидаемый средний оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 1 года до 29 лет. Лизинговые операции были учтены как финансовая аренда в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая стоимость арендуемых активов составила на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Здания и сооружения	\$ 2	\$ 2	\$ 1
Машины и оборудование	15	22	22
Транспортные средства	—	83	93
Незавершенное строительство	—	—	10
	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ 126</u>

Арендованные активы включены в состав основных средств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 9).

Будущие минимальные платежи по финансовой аренде на 31 декабря составляют:

Млн. долл. США	2012		2011		2010	
	Минимальные платежи по финансовой аренде	Текущая стоимость миним. платежей по фин. аренде	Минимальные платежи по финансовой аренде	Текущая стоимость миним. платежей по фин. аренде	Минимальные платежи по финансовой аренде	Текущая стоимость миним. платежей по фин. аренде
Не позже 1 года	\$ 3	\$ 2	\$ 16	\$ 13	\$ 25	\$ 19
От 1 года до 5 лет	12	9	29	24	41	33
После 5 лет	3	2	3	2	5	5
	<u>18</u>	<u>13</u>	<u>48</u>	<u>39</u>	<u>71</u>	<u>57</u>
Минус: суммы, представляющие проценты	(5)	—	(9)	—	(14)	—
	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 57</u>

В 2012, 2011 и 2010 годах средняя процентная ставка по обязательствам по финансовой аренде составляла 9.6%, 9.8% и 9.9% соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

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

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

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

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 2010 и 2011 годах данные преференциальные пенсионные выплаты были частично финансированы Государственным Пенсионным фондом. Украинские дочерние компании постепенно увеличивали данные компенсации, и, начиная с 2012 года они будут компенсировать 100% преференциальных пенсионных выплат. Кроме того, сотрудники получают единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие компенсации в соответствии с коллективными договорами. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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 пенсионным планам с установленными взносами составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Расходы по планам с установленными взносами	\$ 412	\$ 404	\$ 257

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.

Компоненты чистого расхода по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах об операциях за 2012, 2011 и 2010 годы, а также суммы обязательств по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, были следующими:

Чистый расход по выплатам (отраженный в составе себестоимости реализованной продукции и общехозяйственных и административных расходов)

За год по 31 декабря 2012

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (6)	\$ (3)	\$ (20)	\$ –	\$ (29)
Расходы по процентам	(17)	(8)	(33)	(2)	(60)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	32	–	32
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	(9)	(1)	(12)	–	(22)
Стоимость прошлых услуг	(3)	–	(1)	–	(4)
Чистый расход по выплатам	\$ (35)	\$ (12)	\$ (34)	\$ (2)	\$ (83)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

За год по 31 декабря 2011

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (7)	\$ (5)	\$ (17)	\$ –	\$ (29)
Расходы по процентам	(16)	(9)	(33)	(2)	(60)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	32	–	32
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	(9)	–	(5)	–	(14)
Стоимость прошлых услуг	1	12	(1)	–	12
Чистый расход по выплатам	\$ (31)	\$ (2)	\$ (24)	\$ (2)	\$ (59)

За год по 31 декабря 2010

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (5)	\$ (5)	\$ (14)	\$ (1)	\$ (25)
Расходы по процентам	(16)	(8)	(34)	(2)	(60)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	28	–	28
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	(3)	–	(4)	–	(7)
Стоимость прошлых услуг	6	(2)	1	–	5
Минимальные требования по финансированию	–	–	1	–	1
Прибыль/(убыток) от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	–	–	(1)	–	(1)
Чистый расход по выплатам	\$ (18)	\$ (15)	\$ (23)	\$ (3)	\$ (59)

Фактические доходы по активам плана составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Фактический доход по активам плана	\$ 50	\$ 1	\$ 44
включая:			
планы США и Канады	50	1	44

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Обязательства по выплатам

На 31 декабря 2012 года

Млн. долл. США	Российские планы	Украин- ские 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
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(88)	(12)	(232)	–	(332)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	9	1	–	–	10
Актив плана	–	–	39	–	39
Задолженность по выплатам	\$ 171	\$ 57	\$ 63	\$ 3	\$ 294

На 31 декабря 2011 года

Млн. долл. США	Российские планы	Украин- ские 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
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(68)	(8)	(185)	–	(261)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	10	2	(1)	–	11
Актив плана	–	–	28	–	28
Задолженность по выплатам	\$ 144	\$ 59	\$ 72	\$ 21	\$ 296

На 31 декабря 2010 года

Млн. долл. США	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 192	\$ 77	\$ 629	\$ 24	\$ 922
Активы плана	(1)	–	(463)	–	(464)
	191	77	166	24	458
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(68)	(2)	(95)	–	(165)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	12	(10)	1	–	3
Актив плана	–	–	19	–	19
Задолженность по выплатам	\$ 135	\$ 65	\$ 91	\$ 24	\$ 315

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Движение обязательств по выплатам

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2009 года	\$ 173	\$ 72	\$ 562	\$ 20	\$ 827
Расходы по процентам	16	8	34	2	60
Стоимость текущих услуг	5	5	14	1	25
Стоимость прошлых услуг	(4)	—	—	—	(4)
Выплаченные вознаграждения	(13)	(6)	(37)	(1)	(57)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам	17	(2)	39	—	54
Выбытие дочерних предприятий	(1)	—	—	—	(1)
Курсовая разница	(1)	—	17	2	18
На 31 декабря 2010 года	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)	3	—	(20)
Выплаченные вознаграждения	(15)	(7)	(39)	(1)	(62)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательствам	14	5	65	—	84
Курсовая разница	(12)	—	(8)	(4)	(24)
На 31 декабря 2011 года	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	24	5	75	1	105
Выбытие дочерних предприятий	(1)	(5)	—	—	(6)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	—	—	—	(18)	(18)
Курсовая разница	13	—	8	(1)	20
На 31 декабря 2012 года	\$ 251	\$ 68	\$ 793	\$ 3	\$ 1,115

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы		Украин- ские планы		Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2009 года	\$	1	\$	–	\$ 403	\$ –	\$ 404
Ожидаемый доход на активы							
пенсионного плана		–		–	28	–	28
Взносы работодателя		13		6	37	1	57
Выплаченные вознаграждения		(13)		(6)	(37)	(1)	(57)
Актuarные прибыли/(убытки) по							
активам плана		–		–	16	–	16
Минимальные требования по							
финансированию		–		–	1	–	1
Курсовая разница		–		–	15	–	15
На 31 декабря 2010 года		1		–	463	–	464
Ожидаемый доход на активы							
пенсионного плана		–		–	32	–	32
Взносы работодателя		15		7	52	1	75
Выплаченные вознаграждения		(15)		(7)	(39)	(1)	(62)
Актuarные прибыли/(убытки) по							
активам плана		–		–	(31)	–	(31)
Курсовая разница		–		–	(7)	–	(7)
На 31 декабря 2011 года		1		–	470	–	471
Ожидаемый доход на активы							
пенсионного плана		–		–	32	–	32
Взносы работодателя		16		8	54	2	80
Выплаченные вознаграждения		(16)		(8)	(44)	(2)	(70)
Актuarные прибыли/(убытки) по							
активам плана		–		–	18	–	18
Курсовая разница		–		–	7	–	7
На 31 декабря 2012 года	\$	1	\$	–	\$ 537	\$ –	\$ 538

Группа предполагает внести приблизительно \$66 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2013 года.

Основные категории активов пенсионных планов в процентах от общей справедливой стоимости активов каждого из пенсионных планов на 31 декабря составляли:

	2012	2011	2010
Планы США и Канады:			
Инвестиции в фонды акций и			
инвестиционные фонды доверительного			
управления	83%	81%	86%
Корпоративные облигации и векселя	13%	11%	11%
Недвижимость	2%	3%	0%
Денежные средства	2%	5%	3%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

В нижеприведенной таблице представлена сводная информация за текущий и четыре предыдущих отчетных периода о текущем объеме обязательства по выплатам, справедливой стоимости активов плана, а также корректировке обязательств и активов на основе фактических результатов.

Млн. долл. США	2012	2011	2010	2009	2008
Обязательства по плану с установленными выплатами	\$ 1,115	\$ 989	\$ 922	\$ 827	\$ 717
Активы плана	538	471	464	404	325
Дефицит	(577)	(518)	(458)	(423)	(392)
Корректировка обязательств на основе фактических результатов	122	137	60	54	(38)
Корректировка активов на основе фактических результатов	3	(12)	9	24	16

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

	2012				2011				2010			
	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	7%	14.0%	3.9-5.1%	2.0-8.8%	8%	14.0%	4.0-5.3%	4.0-8.8%	8%	12.6%	5.1-5.8%	3.9-8.3%
Ожидаемая норма доходности по активам плана	8%	—	6.5-7.0%	—	12%	—	0.9-7.1%	—	12%	—	0.9-7.3%	—
Будущий рост пенсий	8%	8%	—	2%	8%	8%	—	3.0%	8%	8%	—	3%
Будущий рост заработной платы	8%	8%	3.1-3.5%	3%	8%	8%	3.0-3.1%	2.0-6.3%	8%	8%	3.0-3.2%	2.0-6.5%
Уровень роста расходов на здравоохранение	—	—	6-7%	7.0-7.3%	—	—	6.5-7%	7.3-7.5%	—	—	6.8-10%	6.5-7%

Прогнозируемая долгосрочная норма доходности по активам плана представляет собой средневзвешенный показатель нормы доходности для каждого класса активов, участвующих в оценке, в течение нескольких рыночных циклов.

Изменение ожидаемого уровня роста расходов на здравоохранение на один процентный пункт не может оказать существенное влияние на стоимость текущих услуг и размер обязательства по выплатам в отношении планов с установленными выплатами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

24. Выплаты на основе долевых инструментов

14 декабря 2010 года, 13 октября 2011 года и 6 сентября 2012 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.

В 2011 году после реорганизации Группы (Примечание 1) акции Evraz Group S.A., которые были получены участниками Планов, были заменены на акции EVRAZ plc.

Момент вступления в долевые права по каждому траншу наступает по истечении 90 дней после объявления годовых результатов. Ожидаемые даты вступления в долевые права в соответствии с планом 2012 года приводятся в таблице ниже:

<i>Количество акций EVRAZ plc</i>	Поощрительный План 2012	Поощрительный План 2011	Поощрительный План 2010
11 апреля 2013 года	2,857,558	792,969	656,697
29 марта 2014 года	2,857,558	1,094,426	
29 марта 2015 года	3,810,363	–	–
	9,525,479	1,887,395	656,697

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 2010-2012 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 2012 года, составила \$3.41 за акцию EVRAZ plc (в течение 2011 и 2010 годов \$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 2012	Поощрительный План 2011	Поощрительный План 2010
Доходность дивидендов (%)	1.9 – 5.4	3.6 – 4.8	1.2 – 1.5
Ожидаемый срок действия (лет)	0.6 – 2.6	0.5 – 2.5	0.5 – 2.5
Рыночная стоимость акций EVRAZ plc (2011 и 2010: Evraz Group S.A.) на дату наделения	\$3.61	\$51.57	\$103.83

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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

	2012	2011	2010
Опционы, не исполненные на 1 января	4,460,54	321,898	—
Объявленные в течение года	9,892,31	335,069	334,754
Утрата прав на опционы	(785,141)	(45,960)	(12,857)
Исполненные опционы в течение периода	(1,498,148)	(115,389)	—
Обмен на акции EVRAZ plc	—	3,964,92	—
Опционы, не исполненные на 31 декабря	12,069,57	4,460,54	321,898

Средневзвешенная цена акций на даты получения вознаграждения составляла \$4.31 и \$97.46 в 2012 и 2011 годах соответственно.

Средневзвешенный оставшийся срок действия планов, не исполненных на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, составлял 1.2, 1.2 и 1.4 лет соответственно.

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

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами	\$ 22	\$ 23	\$ 2

В 2012, 2011 и 2010 годах Группа выплатила \$0 млн., \$1 млн. и \$3 млн. соответственно по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами в соответствии с Поощрительными Планами, утвержденными до 2010 года.

25. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

Млн. долл. США	2012		2011		2010	
	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие
Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	\$ 252	\$ 14	\$ 283	\$ 27	\$ 277	\$ 28
Судебные иски	—	12	—	15	—	17
Прочие резервы	5	6	2	11	2	9
	\$ 257	\$ 32	\$ 285	\$ 53	\$ 279	\$ 54

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

25. Резервы (продолжение)

Изменения в резервах в 2012, 2011 и 2010 годах, закончившихся 31 декабря, были следующими:

<i>Млн. долл. США</i>	Затраты на рекультивацию земель и демонтаж		Судебные иски		Прочие резервы		Итого
На 31 декабря 2009 года	\$	190	\$	6	\$	15	\$ 211
Начисление дополнительных резервов		23		18		12	53
Увеличение резервов с течением времени		15		—		—	15
Эффект от изменения ставки дисконтирования		20		—		—	20
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока		55		—		—	55
Использовано в течение года		(5)		(5)		(15)	(25)
Сторно неиспользованного резерва		—		(2)		(1)	(3)
Курсовая разница		7		—		—	7
На 31 декабря 2010 года		305		17		11	333
Начисление дополнительных резервов		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 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		(120)		(1)		(2)	(123)
Курсовая разница		9		1		—	10
На 31 декабря 2012 года	\$	266	\$	12	\$	11	\$ 289

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

25. 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 3.7% до 14% годовых в 2012 и 2011 годах (в 2010 году: от 6.1% до 13% годовых).

26. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor	\$ 12	\$ 16	\$ 24
Отложенные обязательства в связи с приобретением компании Инпром (Примечание 4)	10	11	21
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	14	14	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	7	2	3
Налоговые обязательства	18	26	33
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 21)	115	209	38
Прочие обязательства	16	16	24
	192	294	157
Минус: текущая часть (Примечание 27)	(22)	(9)	(14)
	\$ 170	\$ 285	\$ 143

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 2012 году требования по выплатам данного вознаграждения Группой отсутствовали вследствие того, что цены на рынке пентоксида ванадия изменялись в пределах, указанных в договоре. В 2011 и 2010 годах Группа выплатила \$3 млн. и \$16 млн. соответственно.

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования

В 2009-2011 годах Группа выпустила облигации, деноминированные в рублях, на сумму 70,000 млн. рублей (Примечание 21). В целях снижения рисков потенциальных убытков от изменения валютного курса Группа заключила валютные и процентные своп договоры, в соответствии с которыми она согласилась выплатить проценты, деноминированные в долларах США, по ставкам от 4.45% до 8.90% годовых плюс номинал в сумме \$2,177 млн. в обмен на проценты, деноминированные в рублях плюс номинал в сумме 63,790 млн. рублей (\$2,100 млн. по курсу на 31 декабря 2012 года). Операции по обмену будут осуществляться на даты погашения обязательств по облигациям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

26. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

*Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования
(продолжение)*

Информация по договорам обмена приводится в таблице ниже.

	Основная сумма, млн. руб.	Застрахованная сумма, млн. руб.	Сумма по договору обмена, млн. долл. США	Процентные ставки по договорам обмена
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	20,00	14,01	\$ 475	7.50% - 8.90%
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	15,00	14,77	500	5.75% - 5.90%
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	15,00	14,99	491	5.65% - 5.88%
Облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	20,00	19,99	711	4.45% - 4.60%
	70,00	63,79	\$ 2,177	

Договоры обмена 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. Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов в сумме \$96 млн., \$(176) млн. и \$(27) млн., а также реализованная прибыль по договорам своп в сумме \$81 млн., \$66 млн. и \$31 млн. были отражены в составе «Прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов соответственно (Примечание 7).

27. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США	2012	2011	2010
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	\$ 1,100	\$ 1,147	\$ 880
Начисленная заработная плата	249	254	229
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 26)	22	9	14
Прочая кредиторская задолженность	38	49	50
	\$ 1,409	\$ 1,459	\$ 1,173

Анализ сроков погашения задолженности представлен в Примечании 29.

28. 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	2012	2011	2010
НДС	\$ 87	\$ 81	\$ 90
Социальные налоги	61	53	40
Налог на имущество	11	17	14
Земельный налог	11	10	10
Налог на доходы физических лиц	14	12	10
Прочие налоги, штрафы и пени	11	15	16
	\$ 195	\$ 188	\$ 180

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. 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 2012 году крупнейшими покупателями являлись ОАО «Российские железные дороги» и Enbridge Energy Partners, L.P. (3.1% и 2.4% 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.

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	\$ 4	\$ 22	\$ 22
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	52	18	6
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	733	57	76
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	899	974	1,216
Займы выданные	31	62	18
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	14	8	124
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	1,314	801	683
	\$ 3,047	\$ 1,942	\$ 2,145

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере \$0 млн., \$0 млн. и \$2 млн. на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 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

	2012		2011		2010	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 761	\$ (16)	\$ 846	\$ (5)	\$ 1,098	\$ (8)
Просроченная	284	(85)	306	(103)	377	(109)
менее 6 месяцев	198	(11)	204	(24)	232	(16)
6-12 месяцев	20	(11)	30	(16)	27	(10)
более года	66	(63)	72	(63)	118	(83)
	\$ 1,045	\$ (101)	\$ 1,152	\$ (108)	\$ 1,475	\$ (117)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

Млн. долл. США

	2012	2011	2010
По состоянию на 1 января	\$ (108)	\$ (117)	\$ (92)
Начислено в течение года	(14)	(45)	(45)
Использовано в течение года	25	47	19
Курсовая разница	(4)	7	1
По состоянию на 31 декабря	\$ (101)	\$ (108)	\$ (117)

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. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

29. 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.

2012 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 меся- цев	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	\$ 553	\$ 678	\$ 2,3	\$ 1,3	\$ 5,5
Проценты	–	23	396	396	646	57	1,51
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	954	1,099	3,144	1,462	7,20
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	158	119	112	359	1,601	76	2,42
Проценты	–	22	68	84	121	7	302
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	158	141	180	443	1,722	83	2,72
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	1	–	3	2	2	8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	265	807	66	–	–	–	1,13
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	491	847	70	9	2	2	1,42
	\$ 656	\$ 1,5	\$ 1,204	\$ 1,5	\$ 4,8	\$ 1,5	\$11,353

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

2011 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 меся- цев	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	\$ 1,6	\$ 2,3	\$ 1,3	\$ 4,7
Проценты	–	23	420	395	741	159	1,73
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	6,78
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	158	213	129	268	1,671	56	2,49
Проценты	–	22	68	82	148	8	328
Обязательства по финансовому лизингу	–	4	8	7	8	–	27
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	158	239	205	357	1,827	64	2,85
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	4	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	238	948	10	–	–	–	1,19
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	979	10	–	11	4	1,32
	\$ 486	\$ 1,2	\$ 671	\$ 1,8	\$ 5,1	\$ 1,6	\$10,961

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

2010 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 меся- цев	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	\$ 20	\$ 124	\$ 25	\$ 5,0	\$ 538	\$ 5,7
Проценты	–	55	462	509	955	123	2,10
Обязательства по финансовому лизингу	–	1	2	3	7	3	16
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	1	2	11	8	60	21	103
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	8	78	599	545	6,061	685	7,97
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	235	224	15	283	1,487	20	2,26
Проценты	–	19	56	62	89	4	230
Обязательства по финансовому лизингу	–	5	17	12	19	2	55
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	235	248	88	357	1,595	26	2,54
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	5	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	104	795	31	–	–	–	930
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	177	37	2	–	–	–	216
Задолженность по опционам на продажу акций дочерних предприятий	6	–	–	–	21	–	27
Дивиденды к уплате	13	–	–	–	–	–	13
Итого беспроцентная задолженность	300	832	33	–	21	5	1,19
	\$ 543	\$ 1,1	\$ 720	\$ 902	\$ 7,6	\$ 716	\$11,716

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы полученные в размере \$0 млн., \$0 млн. и \$1 млн. на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей процентной ставкой (продолжение)

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

	2012		2011		2010	
	Базис- ные пункт ы	Эффект на налого- обла- гаемую прибыль	Базис- ные пункт ы	Эффект на налого- обла- гаемую прибыль	Баз ис- ные пун кты	Эффект на налого- обла- гаемую прибыль
	Млн. долл. США		Млн. долл. США		Млн. долл. США	
Обязательства, выраженные в долл. США						
Снижение ставки LIBOR	(2)	\$ –	(6)	\$ 1	(25)	\$ 4
Увеличение ставки LIBOR	2	–	6	(1)	100	(17)
Обязательства, выраженные в евро						
Снижение ставки EURIBOR	(4)	–	(15)	–	(25)	1
Увеличение ставки EURIBOR	4	\$ –	15	\$ –	100	\$ (2)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

29. 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:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Долл. США/Рубли	\$ (1,476)	\$ 4,402	\$ 3,419
Евро/Рубли	(382)	(321)	(283)
Евро/Долл.США	109	127	137
Долл.США/Долл.Канады	(24)	(995)	(1,180)
Евро/Чешские кроны	4	35	38
Долл.США/Чешские кроны	(176)	(229)	(282)
Долл.США/Ранды ЮАР	(9)	14	66
Евро/Ранды ЮАР	69	77	41
Долл.США/Украинские гривны	(168)	(156)	(1)
Рубли/Украинские гривны	28	(1)	(43)

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.

	2012		2011		2010	
	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
	<i>%</i>	<i>Млн. долл. США</i>	<i>%</i>	<i>Млн. долл. США</i>	<i>%</i>	<i>Млн. долл. США</i>
Долл. США/Рубли	(11.09) 11.09	164 (164)	(11.36) 11.36	(500) 500	(9.70) 9.70	(332) 332
Евро/Рубли	(8.12) 8.12	31 (31)	(8.27) 8.27	27 (27)	(8.79) 8.79	25 (25)
Евро/Долл.США	(8.45) 8.45	(9) 9	(11.37) 11.37	(15) 15	(11.32) 11.32	(16) 16
Долл.США/Долл.Канады	(6.69) 6.69	2 (2)	(9.75) 9.75	97 (97)	(10.97) 10.97	129 (129)
Евро/Чешские кроны	(6.38) 6.38	— —	(5.87) 5.87	(2) 2	(5.30) 5.30	(2) 2
Долл.США/Чешские кроны	(12.64) 12.64	22 (22)	(13.96) 13.96	32 (32)	(13.79) 13.79	39 (39)
Долл.США/Ранды ЮАР	(19.27) 19.27	2 (2)	(17.34) 17.34	(2) 2	(13.68) 13.68	(9) 9
Евро/Ранды ЮАР	(12.09) 12.09	(8) 8	(13.14) 13.14	(10) 10	(11.59) 11.59	(5) 5
Долл.США/Украинские гривны	(0.08) 0.08	— —	(0.33) 0.33	1 (1)	(1.71) 1.71	— —
Рубли/Украинские гривны	(11.07) 11.07	(3) 3	(11.33) 11.33	— —	(9.94) 9.94	4 (4)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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

Рыночный 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 26). Влияние валютного риска на справедливую стоимость таких производных финансовых инструментов раскрыто в таблице ниже.

	2012		2011		2010	
	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогооб- ложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогооб- ложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогооб- ложения
	%	Млн. долл. США	%	Млн. долл. США	%	Млн. долл. США
Долл. США/Рубли	(11.09) 11.09	271 (217)	(11.36) 11.36	252 (201)	(9.70) 9.70	167 (137)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Млн. долл. США	2012			2011			2010		
	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	21	—	—	17	—	—	37	—	—
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	—	2	—	—	—	—	—	5	—
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	—	—	—	—	—	—	—	—	16
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 26)	—	115	—	—	209	—	—	38	—
Отложенные обязательства, связанные с приобретением компании Инпром (Примечание 4)	10	—	—	11	—	—	21	—	—
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor (Примечание 26)	—	—	12	—	—	16	—	—	24
Задолженность по опционам за акции дочерних предприятий	—	—	—	—	—	9	—	—	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

29. 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

	2012		2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	\$ 102	\$ 126	\$ 104	\$ 115	\$ 1,201	\$ 1,198
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	2,115	1,956	2,109	1,943	1,807	1,663
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013	542	545	535	559	1,144	1,248
Конвертируемые облигации с процентной ставкой 7.25% к погашению в 2014 году	—	—	—	—	551	650
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	562	637	560	581	555	615
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	604	634	—	—	—	—
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	503	582	501	520	499	565
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	854	879	853	759	—	—
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	675	670	635	676	670	740
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	506	467	476	468	502	498
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	501	474	472	478	498	496
Облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	661	590	623	559	—	—
Обязательства по рублевым облигациям с процентной ставкой 12.00% к погашению в 2011 и 2013 годах, приобретенным при объединении бизнеса	1	1	1	1	13	12
	\$ 7,626	\$ 7,561	\$ 6,869	\$ 6,659	\$ 7,440	\$ 7,685

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

Валюта, в которой финансовые инструменты деноминированы

	2012	2011	2010
Долл. США	7.5 – 8.6%	8.2 – 9.1%	7.7 – 8.3%
Евро	2.9%	3.2%	2.8%
Рубли	9.2%	9.7%	12.0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

29. 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. Кроме того, Группа и некоторые дочерние компании ограничены внешними требованиями к капиталу (ограничения по кредитным договорам и облигационным займам), которые используются для контроля. В течение 2012 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, включают ограничение минимальной величины консолидированного капитала Evraz Group S.A. за вычетом гудвилла, установленное на уровне \$2,000 млн. В течение 2010-2012 годов Группа выполняла данное требование.

30. Неденежные операции

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

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	\$ 144	\$ 93	\$ 70
Приобретение основных средств в счет зачета дебиторской задолженности	—	10	12
Заем, предоставленный партнеру по проекту Межегейского угольного месторождения	7	36	—
Приобретение неконтрольной доли в проекте Межегейского угольного месторождения в счет зачета займа, выданного Группой (Примечание 4)	40	—	—
Балансовая стоимость конвертируемых облигаций, переведенных в капитал при конвертации долга (Примечание 21)	—	553	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. 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.

Проблемы с государственным долгом в Европе в 2012 году придали дополнительную неустойчивость потребительским и финансовым рынкам и добавили некоторую нестабильность в процесс восстановления мировой экономики.

Мировая экономическая ситуация остается не стабильной, 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. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Недавние события указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в результате чего могут быть предъявлены претензии в отношении сделок и методов учета, по которым раньше претензий не предъявлялось. Как следствие, могут быть дополнительно начислены значительные суммы налогов, пеней и штрафов.

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 \$19 млн.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$533 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 252 млн. евро. Данное соглашение подпадает под действие Интерпретации IFRIC 4 «Как определить, имеет ли сделка признак аренды». По состоянию на 31 декабря 2012 года 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 2013 году Группа планирует израсходовать \$159 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. Руководство уверено, что риск того, что окончательные решения по данным искам значительно повлияют на финансовое положение и результаты деятельности Группы, является незначительным.

Кроме того, Группа обязуется реализовать ряд программ по охране окружающей среды в период с 2013 по 2022 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. Расходы на реализацию этих программ оцениваются в \$267 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 оценкам Группы, сумма потенциальных обязательств, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях законодательства, и не начислены в прилагаемой финансовой отчетности, составляет около \$27 млн.

В 2008 году Комиссия по Конкуренции выдвинула иск против ряда производителей стали, включая EVRAZ Highveld Steel и Vanadium Corporation Limited (“EHSVЛ”), с обвинением EHSVЛ (именовавшейся на тот момент Highveld Steel and Vanadium Corporation) в прямом или косвенном участии в фиксировании цен и торговых условий на рынке листового проката. Также было выдвинуто обвинение, что EHSVЛ нарушила Закон о Конкуренции, организовав обмен информацией с конкурентом посредством коммуникаций и участия в собраниях и комитетах Южно-Африканского Института Чугуна и Стали.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

В марте 2012 года Комиссия подала иск на рассмотрение в Антимонопольный Трибунал ЮАР.

Антимонопольный Трибунал еще не вынес решения ни о присуждении штрафа EHSVL, ни о размере штрафа, если таковой будет наложен. Если решение будет вынесено в пользу Комиссии по Конкуренции, что, по мнению руководства, маловероятно, максимальный штраф, который может быть присужден, составляет 554 млн. рандов (\$65 млн.).

По мнению руководства EHSVL действовала в рамках применимого законодательства. Соответственно, в финансовой отчетности не был создан резерв под оплату данного обязательства. Группа оказывает специалистам Комиссии по Конкуренции всевозможное содействие в расследовании и намеревается действовать подобным образом и впредь.

32. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов Группы за предоставленные услуги было следующим.

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011	2010
Аудит материнской компании Группы	\$ 2	\$ 4	\$ 2
Аудит дочерних компаний	5	7	6
Итого аудиторские услуги	7	11	8
Услуги, связанные с долгосрочными заимствованиями	—	3	1
Прочие неаудиторские услуги	1	2	1
Итого прочие услуги	1	5	2
	\$ 8	\$ 16	\$ 10

33. События после отчетной даты

Дивиденды

28 марта 2013 года Evraz Group S.A. объявила промежуточные дивиденды за 2013 год в сумме \$130 млн.

Продление срока обращения облигаций с погашением 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 приобретения 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 \$89 млн.) продолжают свое обращение на Московской бирже. Группа имеет право продать выкупленные облигации на рынке в любое время по своему усмотрению.