

Приложение 5.
Консолидированная финансовая отчетность Поручителя
за 2009-2011 годы и 6 месяцев 2012 года,
в соответствии с Международными стандартами финансовой
отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.
Консолидированная финансовая отчетность
За 2009 отчетный год, заканчивающийся 31 декабря

Evraz Group S.A.

Консолидированная финансовая отчетность

За 2009 отчетный год, заканчивающийся 31 декабря

Содержание

Заключение независимых аудиторов	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

Evrast Group S.A.

Консолидированная финансовая отчетность

За 2009 отчетный год, заканчивающийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1.	Информация о компании
2.	Основные аспекты учетной политики
	<i>Основа подготовки отчетности</i>
	<i>Изменения в учетной политике</i>
	<i>Основные допущения и оценочные данные</i>
	<i>Операции в иностранной валюте</i>
	<i>Принципы консолидации</i>
	<i>Инвестиции в зависимые компании</i>
	<i>Участие в совместной деятельности</i>
	<i>Основные средства</i>
	<i>Договоры аренды</i>
	<i>Гудвилл</i>
	<i>Нематериальные активы, за исключением гудвилла</i>
	<i>Финансовые активы</i>
	<i>Товарно-материальные запасы</i>
	<i>Дебиторская задолженность</i>
	<i>Налог на добавленную стоимость</i>
	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>
	<i>Заемные средства</i>
	<i>Обязательства по финансовым гарантиям</i>
	<i>Капитал</i>
	<i>Резервы</i>
	<i>Вознаграждения сотрудникам</i>
	<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>
	<i>Доходы</i>
	<i>Текущий налог на прибыль</i>
	<i>Отложенный налог на прибыль</i>
3.	Информация по сегментам
4.	Объединения бизнеса
	<i>Oregon Steel Mills</i>
	<i>Highveld Steel and Vanadium Corporation</i>
	<i>Западно-Сибирская ТЭЦ</i>
	<i>Южкузбассуголь</i>
	<i>Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины</i>
	<i>Claymont Steel</i>
	<i>IPSCO Inc.</i>
	<i>Ванадий-Тула</i>
	<i>Металлотрейдеры</i>
	<i>Прочие приобретения</i>
	<i>Раскрытие прочей информации в отношении объединения бизнеса</i>
5.	Гудвилл
6.	Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях

Evraz Group S.A.

Консолидированная финансовая отчетность

За 2009 отчетный год, заканчивающийся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7.	Доходы и расходы
8.	Налоги на прибыль
9.	Основные средства
10.	Нематериальные активы, за исключением гудвилла
11.	Инвестиции в совместные и зависимые компании
	<i>Corber Enterprises Limited</i>
	<i>Южскузбассуголь</i>
	<i>Казанковская</i>
	<i>Highveld Steel and Vanadium Corporation</i>
	<i>Streamcore</i>
12.	Выбывающие группы, удерживаемые для продажи
13.	Прочие внеоборотные активы
14.	Запасы
15.	Дебиторская задолженность
16.	Сделки со связанными сторонами
17.	Прочие налоги к возмещению
18.	Прочие оборотные активы
19.	Денежные средства и их эквиваленты
20.	Капитал
	<i>Уставный капитал</i>
	<i>Прибыль на акцию</i>
	<i>Дивиденды</i>
	<i>Резервный капитал</i>
	<i>Прочие движения в капитале</i>
21.	Кредиты и займы
22.	Обязательства по финансовой аренде
23.	Обязательства по выплатам работникам
24.	Выплаты на основе долевых инструментов
25.	Резервы
26.	Прочие долгосрочные обязательства
27.	Кредиторская задолженность
28.	Прочие налоги к уплате
29.	Управление финансовыми рисками: цели и принципы
	<i>Кредитный риск</i>
	<i>Риск ликвидности</i>
	<i>Рыночный риск</i>
	<i>Справедливая стоимость финансовых инструментов</i>
	<i>Управление капиталом</i>
30.	Неденежные операции
31.	Договорные и потенциальные обязательства
32.	События после отчетной даты

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров
«Евраз Груп С.А.»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности «Евраз Груп С.А.» и ее дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет об операциях, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

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. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Перевод с оригинала на английском языке

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 Группы на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

29 марта 2010 года

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Консолидированный отчет об операциях

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

	<i>Прим.</i>	Год, закончившийся 31 декабря		
		2009	2008*	2007
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	\$ 9,505	\$ 19,990	\$ 12,627
Выручка от оказания услуг	3	267	390	232
		<u>9,772</u>	<u>20,380</u>	<u>12,859</u>
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	<u>(8,756)</u>	<u>(13,463)</u>	<u>(7,976)</u>
Валовая прибыль		1,016	6,917	4,883
Коммерческие расходы	7	(623)	(856)	(538)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(645)	(895)	(682)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(53)	(114)	(82)
Убыток от выбытия основных средств		(81)	(37)	(26)
Обесценение активов	5, 9, 10	(163)	(880)	(7)
Убыток от переоценки основных средств	9	(564)	—	—
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		156	(471)	(55)
Прочие операционные доходы		38	28	14
Прочие операционные расходы	7	<u>(128)</u>	<u>(60)</u>	<u>(39)</u>
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		(1,047)	3,632	3,468
Доходы по процентам	7	40	57	41
Расходы по процентам	7	(677)	(655)	(409)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11, 13	(8)	194	88
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	97	(129)	(71)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	(19)	(43)	(6)
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	4	10	—	10
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		<u>4</u>	<u>(5)</u>	<u>4</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(1,600)	3,051	3,125
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	<u>339</u>	<u>(1,192)</u>	<u>(946)</u>
Чистая прибыль/(убыток)		<u>\$ (1,261)</u>	<u>\$ 1,859</u>	<u>\$ 2,179</u>

Относящиеся к:

Акционерам головной компании	\$ (1,251)	\$ 1,797	\$ 2,103
Доле меньшинства	(10)	62	76
	<u>\$ (1,261)</u>	<u>\$ 1,859</u>	<u>\$ 2,179</u>

Прибыль/(убыток) на акцию:

базовая, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционерам головной компании, долл. США	20	\$ (9.30)	\$ 14.55	\$ 17.62
разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционерам головной компании, долл. США	20	\$ (9.30)	\$ 14.50	\$ 17.49

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2008 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 4).

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)

	<i>Прим.</i>	Год, закончившийся 31 декабря		
		2009	2008*	2007
Чистая прибыль/(убыток)		\$ (1,261)	\$ 1,859	\$ 2,179
Прочий совокупный доход				
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		6	(2,288)	510
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи <i>(Примечание 13)</i>		12	(150)	—
Чистые (прибыли)/убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, списанные из отчета о совокупном доходе и признанные в отчете об операциях <i>(Примечания 7 и 13)</i>		(8)	150	—
Налог на прибыль		—	—	—
		4	—	—
Доход по отложенному налогу на прибыль в результате снижения ставки налога, отраженный в капитале		—	7	—
Доход от переоценки основных средств дочерних предприятий Группы	3, 9	7,901	—	—
Убыток от переоценки основных средств, учтенный в составе прочего совокупного дохода	3, 9	(38)	—	—
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	3, 9	(98)	—	—
Восстановление обесценения основных средств, отраженное в составе прочего совокупного дохода	3, 9	55	—	—
Налог на прибыль	8	(1,653)	—	—
		6,167	—	—
Доход от переоценки основных средств совместных и зависимых предприятий Группы	11	66	—	—
Эффект пересчета в валюту представления	11	(13)	(116)	56
Доля в прочем совокупном доходе совместных и зависимых предприятий, учитываемых методом долевого участия		53	(116)	56
Доход от переоценки, возникший в результате приобретения контроля в зависимых компаниях <i>(Примечание 4)</i>		—	—	280
Налог на прибыль		—	—	(69)
		—	—	211
Прочий совокупный доход/(расход), итого		6,230	(2,397)	777
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		\$ 4,969	(538)	\$ 2,956
Относящийся к:				
Акционерам головной компании		\$ 4,889	(522)	\$ 2,871
Доле меньшинства		80	(16)	85
		\$ 4,969	\$ (538)	\$ 2,956

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2008 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 4).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Euras Group S.A.
Консолидированный отчет о финансовом положении
(В миллионах долларов США)

				31 декабря	
	Прим.	2009	2008*	2007	
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	9	\$ 14,941	\$ 9,012	\$ 10,107	
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	1,098	1,108	806	
Гудвилл	5	2,211	2,167	2,145	
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	687	551	592	
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	40	44	22	
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	66	118	93	
Прочие внеоборотные активы	13	128	160	147	
		19,171	13,160	13,912	
Оборотные активы					
Запасы	14	1,886	2,416	1,619	
Дебиторская задолженность	15	1,001	1,369	1,802	
Авансы выданные		134	76	196	
Займы выданные		1	108	48	
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	107	137	60	
Налог на прибыль к возмещению		58	262	86	
Прочие налоги к возмещению	17	258	397	351	
Прочие оборотные активы	18	120	589	25	
Денежные средства и их эквиваленты	19	675	930	327	
		4,240	6,284	4,514	
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	13	7	211	
		4,253	6,291	4,725	
Итого активы		\$ 23,424	\$ 19,451	\$ 18,637	
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Капитал акционеров головной компании					
Уставный капитал	20	\$ 375	\$ 332	\$ 320	
Акции, выкупленные у акционеров	20	—	(9)	—	
Добавочный капитал	20	1,739	1,054	286	
Резерв по переоценке	4,9	6,338	218	211	
Резервный капитал	20	36	30	29	
Нереализованные прибыли и убытки		4	—	—	
Накопленная прибыль		3,164	4,377	4,108	
Курсовая разница		(1,372)	(1,330)	996	
		10,284	4,672	5,950	
Доля меньшинства		324	245	406	
		10,608	4,917	6,356	
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	21	5,931	6,064	4,653	
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	2,537	1,389	1,690	
Обязательства по финансовой аренде	22	58	40	54	
Обязательства по выплатам работникам	23	307	292	347	
Резервы	25	176	153	132	
Прочие долгосрочные обязательства	26	68	58	55	
		9,077	7,996	6,931	
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	27	1,069	1,479	1,242	
Авансы полученные		112	107	305	
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	21	1,992	3,922	2,103	
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	235	322	1,204	
Налог на прибыль к уплате		108	156	76	
Прочие налоги к уплате	28	140	154	209	
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	22	17	15	15	
Резервы	25	35	63	55	
Задолженность по пут опционам за акции дочерних предприятий	4	17	—	6	
Дивиденды к выплате акционерам головной компании		—	309	80	
Дивиденды к выплате миноритарным акционерам дочерними предприятиями Группы		13	11	16	
		3,738	6,538	5,311	
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	1	—	39	
		3,739	6,538	5,350	
Итого капитал и обязательства		\$ 23,424	\$ 19,451	\$ 18,637	

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2008 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 4).

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		
	2009	2008*	2007
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (1,261)	\$ 1,859	\$ 2,179
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль <i>(Примечание 8)</i>	(524)	(402)	(87)
Амортизация и истощение <i>(Примечание 7)</i>	1,632	1,195	749
Убыток от выбытия основных средств	81	37	26
Обесценение активов	163	880	7
Убыток от переоценки основных средств	564	—	—
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(156)	471	55
Доходы по процентам	(40)	(57)	(41)
Расходы по процентам	677	655	409
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	8	(194)	(88)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	(97)	129	71
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	19	43	6
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	(10)	—	(10)
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	(4)	5	(4)
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	41	33	9
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(16)	25	(8)
Расходы, связанные с планами по опционам <i>(Примечание 24)</i>	6	35	5
Выплаты по сделкам на основе долевых инструментов с возможностью выплаты денежными средствами <i>(Примечание 24)</i>	(35)	—	—
Прочая операционная деятельность	(2)	12	2
	1,046	4,726	3,280
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	682	(499)	(111)
Дебиторская задолженность	438	345	(80)
Авансы выданные	(52)	100	(66)
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	(162)	165	—
Налоги к возмещению	238	(355)	37
Прочие активы	(56)	(3)	3
Кредиторская задолженность	(353)	238	(9)
Авансы полученные	1	(203)	4
Налоги к уплате	(73)	51	(74)
Прочие обязательства	(9)	(2)	10
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	1,700	4,563	2,994
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	(28)	(1)	(31)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	40	32	1
Предоставление займов	(3)	(147)	(94)
Поступление от погашения займов, включая проценты	114	33	58
Поступления от сделки, связанной с 49% долей в NS Group <i>(Примечание 18)</i>	506	—	—
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств <i>(Примечания 4 и 11)</i>	(16)	(1,914)	(4,755)
Приобретение доли меньшинства	(8)	(120)	(421)
Приобретение прочих инвестиций	(67)	(896)	(2)
Продажа прочих инвестиций	48	99	1
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	(16)	3	(1)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	20	29	24
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(441)	(1,103)	(744)
Поступления от реализации основных средств	6	27	34
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов <i>(Примечание 12)</i>	28	161	223
Дивиденды полученные	1	70	57
Прочая инвестиционная деятельность, нетто	(1)	(9)	—
Чистое поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности	183	(3,736)	(5,650)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2008 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечания 4).

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		
	2009	2008*	2007
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций, за вычетом транзакционных расходов в сумме \$5, \$1 и \$0 соответственно <i>(Примечания 4, 20 и 24)</i>	\$ 310	\$ (1)	\$ 35
Выкуп опционов, по которым наступил срок вступления в долевые права <i>(Примечания 20 и 24)</i>	(3)	(77)	(21)
Выкуп собственных акций <i>(Примечание 20)</i>	(5)	(197)	(8)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров <i>(Примечание 20)</i>	7	81	2
Поступления от акционера/(выплаты акционеру) <i>(Примечание 4)</i>	65	(68)	–
Дивиденды, уплаченные головной компанией акционерам	(90)	(1,276)	(916)
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам	(2)	(81)	(48)
Поступления по кредитам, займам и векселям	3,427	5,657	4,638
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(4,987)	(3,949)	(1,771)
<i>(Погашение)/поступление банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто</i>	(794)	(54)	212
Выплата комиссий за пересмотр ковенант <i>(Примечание 21)</i>	(85)	–	–
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	1	–	9
Поступления по займам, полученным от связанных сторон	–	–	3
Погашение займов, полученных от связанных сторон, включая проценты	–	(21)	(1)
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(31)	(20)	(22)
Погашение обязательств по реструктурированной задолженности, включая проценты	–	(121)	–
Поступления по договорам обратной аренды	38	–	–
Чистое поступление/(использование) денежных средств по финансовой деятельности	(2,149)	(127)	2,112
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	11	(97)	29
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(255)	603	(515)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	930	327	842
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	\$ 675	\$ 930	\$ 327
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	\$ (586)	\$ (565)	\$ (392)
Проценты полученные	29	44	42
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(141)	(1,680)	(1,084)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2008 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 4).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Evraz Group S.A.
Consolidated Statement of Changes in Equity
(In millions of US dollars)

Капитал, относящийся к акционерам головной компании

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Доля меньшинства	Капитал, всего
31 декабря 2008 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 332	\$ (9)	\$ 1,054	\$ 218	\$ 30	\$ –	\$ 4,448	\$ (1,344)	\$ 4,729	\$ 245	\$ 4,974
Корректировки предварительной оценки (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(71)	14	(57)	–	(57)
31 декабря 2008 (после корректировок)	332	(9)	1,054	218	30	–	4,377	(1,330)	4,672	245	4,917
Чистый убыток	–	–	–	–	–	–	(1,251)	–	(1,251)	(10)	(1,261)
Прочий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	6,178	–	4	–	(42)	6,140	90	6,230
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(58)	–	–	58	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	6,120	–	4	(1,193)	(42)	4,889	80	4,969
Выпуск акций (Примечание 20)	43	–	492	–	–	–	–	–	535	–	535
Транзакционные расходы при выпуске акций (Примечание 20)	–	–	(5)	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)
Компонент капитала конвертируемых облигаций (Примечание 20)	–	–	133	–	–	–	–	–	133	–	133
Списание доли меньшинства в связи с приобретением дочерних предприятий (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)	–	(5)
Поступления от акционера (Примечание 4)	–	–	65	–	–	–	–	–	65	–	65
Приобретение собственных акций (Примечание 20)	–	(5)	–	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)
Продажа собственных акций (Примечание 20)	–	12	–	–	–	–	(6)	–	6	–	6
Исполнение опционов на акции (Примечание 20)	–	2	–	–	–	–	(3)	–	(1)	–	(1)
Распределение чистой прибыли в резервный капитал (Примечание 20)	–	–	–	–	6	–	(6)	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
31 декабря 2009	\$ 375	\$ –	\$ 1,739	\$ 6,338	\$ 36	\$ 4	\$ 3,164	\$ (1,372)	\$ 10,284	\$ 324	\$ 10,608

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Evraz Group S.A.
Consolidated Statement of Changes in Equity (continued)
(In millions of US dollars)

Капитал, относящийся к акционерам головной компании

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Доля меньшинства	Капитал, всего
31 декабря 2007	\$ 320	\$ –	\$ 286	\$ 211	\$ 29	\$ –	\$ 4,108	\$ 996	\$ 5,950	\$ 406	\$ 6,356
Чистая прибыль*	–	–	–	–	–	–	1,797	–	1,797	62	1,859
Прочий совокупный доход/(расход) за период*	–	–	–	7	–	–	–	(2,326)	(2,319)	(78)	(2,397)
Общий совокупный доход/(расход) за период*	–	–	–	7	–	–	1,797	(2,326)	(522)	(16)	(538)
Выпуск акций (Примечания 4 и 20)	12	–	746	–	–	–	–	–	758	–	758
Транзакционные расходы при выпуске акций (Примечание 20)	–	–	(1)	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)
Приобретение доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечания 4 и 6)	–	–	21	–	–	–	(37)	–	(16)	(62)	(78)
Уменьшение доли меньшинства в связи с изменением структуры Группы	–	–	–	–	–	–	3	–	3	(3)	–
Выплаты акционеру (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(18)	–	(18)	–	(18)
Изменение справедливой стоимости задолженности перед акционером (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	215	–	215	–	215
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	–	–	2	–	–	–	–	–	2	–	2
Приобретение собственных акций (Примечание 20)	–	(197)	–	–	–	–	–	–	(197)	–	(197)
Продажа собственных акций (Примечание 20)	–	108	–	–	–	–	(39)	–	69	–	69
Исполнение опционов на акции (Примечание 20)	–	80	–	–	–	–	(145)	–	(65)	–	(65)
Распределение чистой прибыли в резервный капитал (Примечание 20)	–	–	–	–	1	–	(1)	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные акционерам головной компанией (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(1,506)	–	(1,506)	–	(1,506)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(80)	(80)
31 декабря 2008*	\$ 332	\$ (9)	\$ 1,054	\$ 218	\$ 30	\$ –	\$ 4,377	\$ (1,330)	\$ 4,672	\$ 245	\$ 4,917

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2008 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 4).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Evraz Group S.A.
Consolidated Statement of Changes in Equity (continued)
(In millions of US dollars)

	Капитал, относящийся к акционерам головной компании											Итого	Доля меньшинства	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														
31 декабря 2006	\$	318	\$	—	\$	531	\$	—	\$	28	\$	—	\$	2,750	\$	439	\$	4,066	\$	169	\$	4,235
Чистая прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	2,103	—	—	—	2,103	76	—	—	2,179	—	—	—	—	
Прочий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	—	211	—	—	—	—	—	—	—	557	768	9	—	777	—	—	—	—	
Общий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	—	211	—	—	—	2,103	557	—	—	2,871	85	—	—	2,956	—	—	—	—	
Приобретение доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечание 6)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(10)	—	—	(10)	—	—	—	—	
Доля меньшинства, возникшая при приобретении дочерних компаний (Примечание 4)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	298	—	—	298	—	—	—	—	
Доля меньшинства, возникшая при приобретении компании, владеющей единственным активом (Примечание 10)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	44	—	—	44	—	—	—	—	
Уменьшение доли меньшинства в связи с изменением структуры Группы	—	—	—	—	—	—	—	—	5	—	—	—	5	(5)	—	—	—	—	—	—	—	
Списание доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечания 4 и 6)	—	—	—	—	—	—	—	—	(151)	—	—	—	(151)	(305)	—	—	(456)	—	—	—	—	
Признание доли меньшинства в связи с истечением срока пут опционов (Примечание 4)	—	—	—	—	—	—	—	—	78	—	—	—	78	170	—	—	248	—	—	—	—	
Выплаты акционеру (Примечание 4)	—	—	—	—	—	—	—	—	(50)	—	—	—	(50)	—	—	—	(50)	—	—	—	—	
Изменение справедливой стоимости задолженности перед акционером (Примечание 4)	—	—	—	—	—	—	—	—	76	—	—	—	76	—	—	—	76	—	—	—	—	
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	—	—	—	5	—	—	—	—	—	—	—	—	5	—	—	—	5	—	—	—	—	
Приобретение собственных акций (Примечание 20)	—	(8)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(8)	—	—	—	(8)	—	—	—	—	
Исполнение опционов на акции (Примечания 20 и 24)	2	8	33	—	—	—	—	—	(27)	—	—	—	16	—	—	—	16	—	—	—	—	
Распределение чистой прибыли в резервный капитал (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	1	—	(1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Дивиденды, объявленные акционерам головной компанией (Примечание 20)	—	—	(283)	—	—	—	—	—	(675)	—	—	—	(958)	—	—	—	(958)	—	—	—	—	
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(40)	—	—	(40)	—	—	—	—	
31 декабря 2007	\$	320	\$	—	\$	286	\$	211	\$	29	\$	—	\$	4,108	\$	996	\$	5,950	\$	406	\$	6,356

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность разрешена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров Evraz Group S.A. от 29 марта 2010 года.

Evraz Group S.A. («Evraz Group» или «Компания») – общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Люксембурга 31 декабря 2004 года. Evraz Group зарегистрирована по адресу: 1, Allee Scheffer L-2520, Luxembourg.

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

Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Evraz Group.

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

Дочернее предприятие	Эффективная доля владения, %			Основная деятельность	Место- положение
	2009	2008	2007		
ОАО «Нижнетагильский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ОАО «Западно-Сибирский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ОАО «Новокузнецкий металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
Evraz Vitkovice Steel a.s.	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Чехия
Highveld Steel and Vanadium Corporation*	85.12	85.12	80.92	Производство стали	ЮАР
Днепропетровский металлургический завод	96.03	96.03	95.57	Производство стали	Украина
Evraz Inc. N.A.	100.00	100.00	100.00	Производство проката	США
Evraz Inc. N.A. Canada	100.00	100.00	–	Производство проката	Канада
ЗАО Южкузбассуголь*	100.00	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
ОАО «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
Суха Балка	99.42	99.42	99.25	Добыча руды	Украина

* До приобретения контрольных долей в ЗАО «Южкузбассуголь» и Highveld Steel and Vanadium Corporation в 2007 году (Примечание 4), эти компании были учтены по методу долевого участия (Примечание 11).

На 31 декабря 2009 года численность сотрудников Группы составляла приблизительно 110,000 человек, не включая сотрудников зависимых предприятий и совместных компаний.

Evraz Group S.A.

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, что подразумевает использование активов и погашение обязательств в ходе нормального функционирования бизнеса. Деятельность Группы во всех ее операционных сегментах находится под негативным влиянием неопределенности и нестабильности на международных финансовых, валютных и товарных рынках, которые возникли в результате глобального финансового кризиса. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, чистый убыток Группы составил \$1,261 млн.

На 31 декабря 2009 года Группа не использовала лимиты по кредитам на сумму \$1,345 млн., включая \$864 млн. – по договорам, в соответствии с которыми банки предоставили финансирование в безотзывном порядке и \$481 млн. – по договорам, по которым кредиты предоставляются по желанию банка в момент обращения.

В период с 1 января 2010 года по дату разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности Группа привлекла новые кредиты и займы на сумму \$596 млн. (в том числе \$506 млн. в рамках выпуска облигаций, деноминированных в рублях – Примечание 32) и погасила текущие кредиты и займы на сумму \$239 млн. Планируется, что оставшаяся краткосрочная задолженность по кредитам и займам будет погашена за счет свободных денежных средств и рефинансирования.

В ноябре 2009 года Группа пересмотрела определенные ограничительные условия, предусмотренные некоторыми договорами кредитования, и получила одобрение кредиторов (Примечание 21). На 31 декабря 2009 года Группа полностью выполняла все условия и ограничения, наложенные долговыми обязательствами (Примечание 21).

Принимая во внимание текущую рыночную ситуацию, руководство планирует, что Группа будет выполнять все эти условия и ограничения в течение 2010 года.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с методом исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике далее. Эти случаи, в частности, включают отдельные категории основных средств, учитываемые по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 “Основные средства”, являющейся справедливой стоимостью на момент переоценки за вычетом начисленных с даты переоценки амортизации и обесценения, 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.

Завершение предварительной оценки

В 2009 году Группа завершила оценку бизнеса в связи с приобретением контроля над IPSCO Inc. В результате, Группа отразила в учете корректировки предварительной оценки идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств данного предприятия на дату его приобретения и скорректировала отчет о финансовом положении Группы на 31 декабря 2008 года и результаты деятельности Группы за 2008 год (Примечание 4).

Изменения в учетной политике

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в полном комплекте в предыдущем отчетном периоде, за исключением:

- изменения учетной политики в части последующей оценки основных средств, т.е. принятие модели учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 “Основные средства” с 1 января 2009 года;
- применения новых/пересмотренных стандартов МСФО и их интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2009 года.

Основные средства

До 1 января 2009 года Группа применяла модель учета основных средств по первоначальной стоимости. Основные средства Группы отражались по первоначальной стоимости приобретения или строительства, без включения затрат на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и сумм обесценения. Основные средства, приобретенные в результате объединения бизнеса, были учтены по справедливой стоимости на дату приобретения.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к девальвации и значительным колебаниям курсов российского рубля и украинской гривны, функциональных валют дочерних компаний, составляющих значительную часть бизнеса Группы. Поскольку активы и обязательства этих дочерних компаний пересчитываются в доллары США, валюту представления консолидированной финансовой отчетности Группы, по курсу, действующему на отчетную дату, это привело к существенному отклонению балансовой стоимости основных средств, выраженной в долларах США, от восстановительной стоимости. В таких условиях модель учета основных средств по переоцененной стоимости стала средством, позволяющим обеспечить наиболее достоверное представление информации об активах Группы. Группа добровольно внесла изменения в учетную политику: учитывать отдельные категории основных средств (землю, здания и сооружения, машины и оборудование) по переоцененной стоимости вместо первоначальной. Группа продолжает применять модель учета по первоначальной стоимости в отношении остальных категорий основных средств.

По состоянию на 1 января 2009 года Группа переоценила определенные классы основных средств на основании оценки, проведенной независимым квалифицированным оценщиком. Поскольку большинство переоцениваемых активов являются специализированными объектами основных средств, которые редко продаются отдельно, за исключением случаев продажи в составе действующего бизнеса, Группа использовала метод стоимости замещения с учетом степени изношенности в качестве основного подхода к оценке зданий и сооружений, машин и оборудования, а доходный метод – в качестве проверочного средства результатов основного подхода. Группа использовала рыночный метод в качестве основного подхода при оценке земли.

Основные предположения, использованные при определении справедливой стоимости объектов, были следующими:

Восстановительная стоимость была определена следующим образом:

- земля – на основании индикативных рыночных сделок;
- здания и сооружения – на основании соответствующих прейскурантов, скорректированных на последующее изменение цен;
- машины и оборудование – на основании соответствующего веса объекта, при этом стоимость на единицу массы была определена по элементам затрат (материалы, оплата труда, инженерные и прочие затраты) для каждого специфического типа оборудования.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Оставшиеся сроки полезной службы были рассчитаны линейным методом на основании профессионального опыта независимого оценщика и информации, предоставленной техническими специалистами Группы. Максимальный уровень физического износа для основной части оборудования составил 65-90% в зависимости от типа оборудования.

Функциональное устаревание активов с избыточными капитальными затратами было определено независимым оценщиком на основании анализа удельной стоимости единицы мощности. Примененный коэффициент удельной стоимости единицы мощности составил 0.7.

Предположения, использованные для доходного метода, были следующими:

	Период прогноза, лет	Ставка дисконти- рования после налого- обложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2009 году
Россия				
Сталь	5	12.86	металлопро- дукция	\$465-\$544
Железная руда	12-19	14.75	железная руда	\$59-\$74
Уголь	27	14.39	уголь	\$60-\$82
Прочее	4	11.97	услуги	—
Украина				
Сталь	5	13.12	металлопро- дукция	\$522
Кокс	5	13.92	кокс	\$149-\$174
Железная руда	26	15.20	железная руда	\$43
Европа				
Сталь	5	9.93- 10.27	металлопро- дукция	\$510-\$810
Южная Африка				
Сталь	6	11.94	металлопро- дукция	\$593
Ванадий	6	11.94	ванадиевая продукция	\$23,000- \$28,000
Северная Америка				
Сталь	8	9.3-10.7	металлопро- дукция	\$727-\$2,266
Ванадий	6	9.69	ванадиевая продукция	\$37,000

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Для периодов, не покрываемых прогнозными данными, ожидаемые денежные потоки были рассчитаны путем экстраполяции соответствующих результатов бизнес-планов с использованием нулевого темпа роста в реальном выражении.

Следующая учетная политика была принята для переоцененных категорий основных средств:

После признания в качестве актива объект основных средств учитывается по переоцененной стоимости, являющейся его справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом начисленных с даты переоценки амортизации и обесценения.

Переоценка проводится с достаточной регулярностью, позволяющей убедиться, что балансовая стоимость не отличается существенно от справедливой стоимости, которая была бы определена на конец отчетного периода. Если объект основного средства переоценивается, то вся категория основных средств, к которой принадлежит данный объект, переоценивается.

Если балансовая стоимость объекта в результате переоценки увеличивается, данное увеличение признается в составе прочего совокупного дохода и отражается в капитале по статье «Резерв по переоценке». Однако увеличение признается в составе прибылей и убытков в пределах сумм предшествующих уценок соответствующего объекта основных средств, ранее признанных в составе прибылей и убытков.

Если балансовая стоимость объекта в результате переоценки уменьшается, данное уменьшение признается в составе прибылей и убытков. Однако уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах сумм накопленного резерва по переоценке по соответствующему объекту. Уменьшение, признаваемое в составе прочего совокупного дохода, сокращает сумму резерва по переоценке, отраженного в капитале.

Резерв по переоценке, относящийся к основным средствам, отраженный в составе капитала, переносится непосредственно в накопленную прибыль в момент ликвидации либо выбытия актива.

Суммы отложенного налога на прибыль уменьшают либо увеличивают прочий совокупный доход, если они относятся к переоценке основных средств, отраженной в составе прочего совокупного дохода. Суммы отложенного налога на прибыль уменьшают либо увеличивают прибыли и убытки, если они относятся к переоценке основных средств, отраженной в составе прибылей и убытков.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Модель учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 была применена в отношении текущего и будущих отчетных периодов. В результате перехода на модель учета по переоцененной стоимости в консолидированном отчете об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были признаны следующие дополнительные затраты:

- убыток от переоценки в сумме \$420 млн. (за вычетом налога на прибыль в сумме \$144 млн.),
- дополнительные амортизационные расходы в сумме \$558 млн. (за вычетом налога на прибыль в сумме \$148 млн.),
- убыток от обесценения гудвилла, признанный на дату переоценки, в сумме \$76 млн.,
- убыток от обесценения неоцениваемых категорий основных средств, признанный на дату переоценки, в сумме \$60 млн. (за вычетом налога на прибыль в сумме \$16 млн.), и
- убыток от обесценения нематериальных активов, признанный на дату переоценки, в сумме \$11 млн. (за вычетом налога на прибыль в сумме \$4 млн.).

Резерв по переоценке, возникший в результате переоценки основных средств, в сумме \$6,231 млн., за вычетом налога на прибыль в сумме \$1,670 млн., не может быть распределен акционерам.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в 2009 году

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы и заменяет требование об определении первичных (отраслевых) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

Группа определила операционные сегменты на основании информации, регулярно анализируемой исполнительным органом Группы, ответственным за принятие решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки результатов их деятельности. Поскольку сравнительная информация по сегментам отсутствует и затраты по ее подготовке были бы чрезмерными, информация по сегментам за отчетный период представлена, как на основе старого, так и нового подходов. Раскрытия по сегментам приведены в Примечании 3.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в 2009 году (продолжение)

- МСФО (IAS) 1 (пересмотренный) «Представление финансовой отчетности»

Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на те, которые вызваны операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале содержит только информацию об операциях с собственниками, а все прочие изменения в капитале представлены одной строкой. Кроме того, стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупном доходе: он включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в одном отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Группа решила представлять два отчета.

- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность» – Стоимость инвестиции в дочернее предприятие, совместно контролируемую или зависимую компанию

Изменения к МСФО (IFRS) 1 позволили определять стоимость инвестиций в дочерние предприятия, совместно контролируемые или зависимые компании в первой финансовой отчетности, подготовленной по стандартам МСФО, в соответствии с МСФО (IAS) 27 либо по исходной стоимости. Изменения к МСФО (IAS) 27 требуют признания всех дивидендов от дочернего предприятия, совместно контролируемой или зависимой компании в отчете об операциях в отдельной финансовой отчетности. Новые требования относятся только к отдельной финансовой отчетности и не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» – Условия вступления в долевые права и отмена вознаграждения

Стандарт был изменен с целью разъяснения в части определения условий вступления в долевые права и предписания метода учета вознаграждения, которое фактически аннулируется ввиду несоблюдения условий, не относящихся к наделению правами. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в 2009 году (продолжение)

■ Изменения к IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В соответствии с новой редакцией стандарта необходимо раскрытие дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трехуровневой иерархии для каждого класса финансовых инструментов. Кроме того, с внесением поправок необходима сверка между сальдо на начало и на конец отчетного периода для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости Уровня 3. Также необходима информация о существенных переводах между группами инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости Уровня 1 и Уровня 2. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности. Эти дополнительные раскрытия представлены в Примечании 29.

■ Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации

Данные стандарты были изменены с целью предоставления разрешения на использование исключения с ограниченной сферой действия для классификации финансовых инструментов с правом обратной продажи эмитенту в качестве капитала, если они удовлетворяют определенным критериям. Принятие данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

■ Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Данная интерпретация требует, чтобы бонусные единицы, предоставляемые в рамках программ по поддержанию лояльности клиентов, учитывались как отдельный компонент сделки по продаже, в ходе которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на бонусные единицы и относится на будущие периоды. Затем отнесенная на будущие периоды сумма признается в качестве выручки в периодах погашения бонусных единиц. Применение интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в 2009 году (продолжение)

- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение»

Данная интерпретация содержит указания относительно учета хеджирования чистой инвестиции. Она содержит указания по выявлению валютных рисков, соответствующих критериям учета хеджирования при хеджировании чистой инвестиции, рассматривает, где в рамках группы могут находиться инструменты хеджирования при хеджировании чистой инвестиции, а также каким образом компания должна определять сумму дохода или расхода в иностранной валюте, относящуюся как к чистой инвестиции, так и к инструменту хеджирования, которую необходимо переклассифицировать в состав прибыли или убытка при выбытии чистой инвестиции. Применение интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- Интерпретация IFRIC 18 «Переводы активов клиентами»

Данная интерпретация содержит указания относительно учета объектов основных средств и оборудования, полученных от покупателей, либо денежных средств, полученных для целей приобретения или строительства таких объектов основных средств и оборудования. Это применимо только к тем объектам, которые будут использоваться для подключения покупателей к своей сети или для целей предоставления покупателям непрерывного доступа к поставкам товаров и услуг. Применение интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- Некоторые поправки к стандартам, выпущенные в рамках проекта по совершенствованию текста МСФО в мае 2008 года

Эти изменения уточняют текст и исключают противоречия в стандартах. Для каждого стандарта используются отдельные переходные положения.

Стандарты, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 2 (пересмотренный) «Выплаты, основанные на акциях» – Сделки Группы компаний с выплатами на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами (действует с 1 января 2010 года);
- МСФО (IFRS) 3 (пересмотренный) «Объединение бизнеса» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года);

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты, еще не вступившие в силу (продолжение)

- МСФО (IAS) 27 (пересмотренный) «Консолидированная финансовая отчетность» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года);
- МСФО (IAS) 24 (пересмотренный) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года);
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года);
- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года);
- Изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – Объекты, разрешенные к хеджированию (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года);
- Изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года);
- Изменения к Интерпретации IFRIC 14/МСФО (IAS) 19 «Предоплаты в рамках минимальных требований по финансированию пенсионных планов» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года);
- Изменения к стандартам в рамках проекта апреля 2009 года по совершенствованию стандартов (отдельные временные положения для каждого стандарта).

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

Использование допущений

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие допущения, за исключением допущений, содержащих неопределенность оценок, которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Группа определила, что она получила доступ к экономическим выгодам, связанным с потенциальными голосующими правами в отношении 54.1% акций Highveld Steel and Vanadium Corporation, 26 февраля 2007 года (Примечание 11).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные

Использование допущений (продолжение)

- Группа определила, что 49% доля в NS Group не является инвестицией в зависимое предприятие.
- В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа оценивает на каждую отчетную дату наличие объективных признаков обесценения таких инвестиций. В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже уровня их первоначальной стоимости. Определение “значительности” и “длительности” требует определенных допущений. В этих целях Группа среди прочих факторов оценивает динамику исторических цен акций, а также длительность и диапазон превышения первоначальной стоимости над справедливой стоимостью инвестиции. Основываясь на этих критериях, в 2008 году Группа установила обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в виде котирующихся акций, в сумме \$150 млн. с отражением данного расхода по статье доходов/(расходов) от финансовых активов и обязательств в отчете об операциях за 2008 год (Примечания 7 и 13).

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.

Evrast Group S.A.

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)

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 стоимость денег во времени и риски, связанные с активами. В 2009, 2008 и 2007 годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в сумме \$66 млн., \$117 млн. и \$7 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 промышленного роста, возросшая стоимость капитала, изменение условий привлечения финансирования в будущих периодах, технологическое устаревание и иные изменения, указывающие на наличие обесценения активов. Определение возмещаемой величины единицы, генерирующей денежные потоки, также требует использование оценок руководства. Методики, применяемые для определения ценности использования активов, включают использование методов дисконтированных денежных потоков, оценивающих будущие потоки денежных средств каждой генерирующей единицы. При этом Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. Использование оценочных данных и допущений, равно как и выбор методологии оценки, оказывает существенное влияние на величину справедливой стоимости актива, а, следовательно, и на величину обесценения.

Сроки 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 2009 году в результате независимой оценки Группа изменила оценку сроков полезного использования основных средств, что привело к снижению амортизации на \$671 млн. по сравнению с амортизацией, которая была бы в случае сохранения старых сроков полезного использования. В 2008 году, в результате изменения сроков полезного использования основных средств, амортизация увеличилась приблизительно на \$22 млн. В 2007 году подобного изменения не было.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса

На дату приобретения Группа обязана признавать отдельно справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, приобретенных или полученных в результате объединения бизнеса, что предполагает использование оценочных данных. Такие оценочные данные базируются на методах оценки, которые требуют существенного использования суждений при прогнозировании будущих денежных потоков, а также при определении прочих допущений.

Обесценение гудвилла

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

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов составила \$2,211 млн., \$2,167 млн. и \$2,145 млн. соответственно. Более детальная информация представлена в Примечании 5. В 2009 и 2008 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$135 млн. и \$756 млн., соответственно (Примечание 5).

Минеральные резервы

Истощение минеральных резервов составляет существенную часть расходов Группы по амортизации основных средств и нематериальных активов. 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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резерв на рекультивацию земель

Группа пересматривает резерв на рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует его для отражения наиболее точной текущей оценки в соответствии с Интерпретацией № 1 Комитета по интерпретациям МСФО «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. Риски и неопределенность, неизбежно сопряженные со многими событиями и обстоятельствами, принимаются во внимание для наиболее точного расчета резерва. При прогнозировании будущих расходов по восстановлению окружающей среды необходимо применение профессиональных суждений.

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

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа использует актуарный метод для оценки текущей стоимости задолженности по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости текущих услуг работников. Такой подход включает в себя использование демографических прогнозов в отношении текущего и будущего штата сотрудников, которым полагается вознаграждение (смертность, как во время, так и по окончании трудовой деятельности, показатели текучести кадров, нетрудоспособности, раннего прекращения трудовой деятельности 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.).

Кроме того, задолженность по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности была рассчитана с учетом того, что некоторые дочерние предприятия Группы прекратили единовременные выплаты при выходе на пенсию в течение 2009 года (Примечание 23).

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности, чтобы учесть ожидаемые убытки от неплатежеспособности покупателей. При оценке адекватности резервов по сомнительной дебиторской задолженности учитываются такие факторы, как общая экономическая ситуация, сроки задолженности, предыдущий опыт по списанию долгов, платежеспособность покупателей и изменения условий оплаты. Изменения экономических, отраслевых или специфических для конкретного покупателя условий деятельности может повлечь за собой необходимость корректировки резерва по сомнительной дебиторской задолженности в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов размер резерва по сомнительной дебиторской задолженности составил \$92 млн., \$89 млн. и \$79 млн. соответственно (Примечания 15 и 16).

Группа создает резерв по устаревшим и неликвидным материалам и запасным частям (Примечание 14). 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 потенциальных 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 потенциальные 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.

Evrast Group S.A.

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 предшествующие 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 покрытия налогового актива. Оценка этой вероятности производится с применением профессиональных суждений относительно ожидаемых результатов будущей деятельности Группы. При оценке вероятности покрытия 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 покрытия 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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

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 зарубежному подразделению, признается в отчете об операциях.

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

Приобретение дочерних предприятий

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

Для отражения приобретения дочерних предприятий используется метод приобретения.

Первоначальный учет 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 как результат завершения первоначального учета в течение двенадцати месяцев после даты приобретения.

Доля меньшинства – 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. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия на дату приобретения и миноритарную долю в изменении капитала после приобретения.

В консолидированном отчете о финансовом положении доля меньшинства отражается в составе капитала, отдельно от капитала акционеров головной компании.

Убытки, относящиеся к доле меньшинства, не могут превышать долю меньшинства в капитале дочернего предприятия. Любые дополнительные убытки относятся к Группе, кроме случаев, когда миноритарные акционеры обязаны возмещать убытки.

Для всех идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, первоначально учтенных по предварительной оценке, балансовая стоимость, которая признается или корректируется после завершения предварительной оценки, отражается таким образом, как если бы справедливая стоимость или скорректированная справедливая стоимость этих идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств была определена уже на дату приобретения. Гудвилл или любая прибыль, признаваемая в случае превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения, корректируется на дату приобретения на сумму изменений справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств или условных обязательств, произошедших в результате завершения первоначальной оценки.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Дочерние предприятия (продолжение)

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

Увеличение долей в дочерних предприятиях

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

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

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

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

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

Пут опционы на доли меньшинства

Группа производит списание стоимости доли меньшинства, если миноритарные акционеры имеют право на принудительный выкуп своих миноритарных долей. Разница между суммой обязательства по выкупу и балансовой стоимостью списанной доли меньшинства относится за счет нераспределенной прибыли.

Инвестиции в зависимые предприятия

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Инвестиции в зависимые предприятия (продолжение)

Инвестиции в зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включая деловую репутацию. 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 обязана в дальнейшем производить выплаты зависимому предприятию либо от его имени.

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.

Основные средства

До 1 января 2009 года Группа отражала 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.

Как раскрывалось выше в разделе *Изменения в учетной политике*, начиная с 1 января 2009 года Группа применяет модель учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 “Основные средства” в отношении некоторых категорий основных средств. Эти категории отражаются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом дальнейшей амортизации и обесценения.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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	17
Машины и оборудование	4-45	12
Транспортные средства	7-20	12
Прочие основные средства	3-15	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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 производственные 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.

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемого дочернего/зависимого предприятия на дату приобретения. 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 не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости. 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.

Иногда доля Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретаемой компании превышает стоимость приобретения. Данное превышение признается в консолидированном отчете об операциях.

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

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

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

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)
Отношения с клиентами	1-15	13
Торговые название, бренды, марки	5	3
Водные права и экологические разрешения на опеределенный срок	5	3
Патенты и непатентованные технологии	5	3
Условия контрактов	1-49	47
Прочие	5-10	5

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.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Квоты на выброс загрязняющих веществ (продолжение)

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

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

По мере выброса загрязняющих веществ признается обязательство на сумму платы за 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.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Инвестиции, удерживаемые в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы для обеспечения ликвидности или в случае изменения процентных ставок, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи»; такие инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство имеет явное намерение продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа требуется для целей пополнения оборотного капитала; в таких случаях инвестиции отражаются в составе оборотных активов. Руководство определяет принадлежность инвестиций к соответствующей категории на дату приобретения и пересматривает ее на регулярной основе. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиций; с этого момента накопленные прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, включаются в 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 и анализ дисконтированных денежных потоков.

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.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включают 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.

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.

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (продолжение)

Дочерние предприятия Группы, расположенные в России, 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.

До 2008 года затраты по финансированию относились на финансовые результаты в момент возникновения. Начиная с 1 января 2008 года 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.

Evraz Group S.A.

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 на отчетную дату 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.

Evrast Group S.A.

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 23%), 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.

Выплаты по окончании трудовой деятельности

Компании Группы предоставляют дополнительное пенсионное обеспечение и другие вознаграждения по окончании трудовой деятельности работникам. 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.

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.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Выплаты по окончании трудовой деятельности (продолжение)

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. 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

В 2005 и 2006 годах Группа утвердила планы по предоставлению опционов сотрудникам, в соответствии с которым некоторые директора, представители высшего руководства и сотрудники 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 с независимыми директорами и сотрудникам оценивается по справедливой стоимости на дату наделения долевыми правами. Справедливая стоимость этих опционов определяется на основе модели Black-Scholes-Merton, детали расчета приведены в Примечании 24. При оценке сделок с выплатами долевыми инструментами учитываются только рыночные, и никакие иные условия.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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

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

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. Часть опционов, относящихся к Плану 2005 года, по которым был продлен срок исполнения (Примечание 24), может быть погашена денежными средствами.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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 списывается на расходы в течение периода до даты вступления в долевые права с признанием соответствующей задолженности. Задолженность переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты погашения включительно, вместе с признанием изменений справедливой стоимости в отчете об операциях.

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

Доходы

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

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

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

Реализация товаров

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

Оказание услуг

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

Проценты

Процентный доход признается в соответствии с методом эффективной ставки процента.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Доходы (продолжение)

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, подлежащим признанию в капитале, также признается напрямую в капитале, а не в отчете об операциях.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль начисляются в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают в результате амортизации деловой репутации 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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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 уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

3. Информация по сегментам

Группа применяет МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» начиная с 1 января 2009 года. Группа не пересчитывала информацию по сегментам за предшествующие отчетные периоды, раскрываемую в качестве сравнительных данных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, поскольку необходимая информация отсутствует и затраты по ее подготовке были бы чрезмерными.

В связи с этим Группа раскрыла информацию по сегментам за отчетный период на новой базе сегментации в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и на основе подхода, используемого в предшествующие периоды, в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Отчетность по сегментам». Применение МСФО (IFRS) 8 не привело к изменению отчетных сегментов, ранее раскрываемых Группой.

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство анализирует операционные результаты 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, скорректированная с учетом обесценения активов, прибыли/(убытка) от выбытия основных средств и нематериальных активов, прибыли/(убытка) от курсовых разниц, амортизации и истощения и убытка от переоценки основных средств.

Активы и обязательства сегментов не анализируются исполнительным органом Группы, ответственным за принятие операционных решений, и представлены в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой по раскрытию информации по сегментам, применявшейся в предыдущем отчетном периоде.

Активы сегмента – операционные активы, используемые в операционной деятельности сегмента, которые либо прямо относятся к сегменту либо могут быть отнесены к сегменту на основании обоснованного распределения. Активы сегмента не включают в себя активы по налогу на прибыль. Поскольку в результат сегмента не включаются доходы по процентам и дивидендам, в активы сегмента не включается соответствующая дебиторская задолженность, займы, инвестиции и другие активы, генерирующие доход.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Обязательства сегмента – операционные обязательства, возникшие в результате операционной деятельности сегмента, которые либо прямо относятся к сегменту либо могут быть отнесены к сегменту на основании обоснованного распределения. Обязательства сегмента не включают в себя обязательства по налогу на прибыль. Поскольку в результат сегмента не включаются расходы по процентам, в обязательства сегмента не включаются соответствующие процентные обязательства.

В нижеследующей таблице представлены показатели измерения прибыли или убытка по сегментам, подготовленные на основе данных управленческого учета в соответствии с новой учетной политикой в отношении информации по сегментам.

2009 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 9,292	\$ 188	\$ 226	\$ 117	\$ –	\$ 9,823
Продажи между сегментами	129	1,160	36	439	(1,764)	–
Итого выручка	9,421	1,348	262	556	(1,764)	9,823
Результат сегмента – EBITDA	\$ 950	\$ 179	\$ 12	\$ 110	\$ –	\$ 1,251

В ниже следующей 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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение) 2009 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 9,421	\$ 1,348	\$ 262	\$ 556	\$ (1,764)	\$ 9,823
Прогнозные данные к фактической выручке	(54)	(2)	3	–	–	(53)
Реклассификации и прочие корректировки	(389)	110	98	209	(26)	2
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 8,978	\$ 1,456	\$ 363	\$ 765	\$ (1,790)	\$ 9,772
EBITDA	\$ 950	\$ 179	\$ 12	\$ 110	\$ –	\$ 1,251
Прогнозные данные к фактической EBITDA	(27)	–	–	–	–	(27)
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	53	30	–	4	–	87
Поправка на нерезализованную прибыль	25	–	–	–	14	39
Реклассификации и прочие корректировки	(98)	70	(2)	53	–	23
	(47)	100	(2)	57	14	122
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 903	\$ 279	\$ 10	\$ 167	\$ 14	\$ 1,373
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(136)
						\$ 1,237
Амортизация и истощение	(1,151)	(368)	(54)	(58)		(1,631)
Обесценение гудвилла	(135)	–	–	–		(135)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(33)	5	–	–		(28)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(56)	(19)	–	(6)		(81)
Убыток от переоценки основных средств	(422)	(112)	(4)	(26)		(564)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	54	1	–	–		55
	\$ (840)	\$ (214)	\$ (48)	\$ 77	\$ 14	\$ (1,147)
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						100
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ (1,047)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (637)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						(8)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						97
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(19)
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения						10

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Прочие неоперационные
доходы/(расходы), нетто
**Прибыль/(убыток) до
налогообложения**

4
\$

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Прежняя база сегментации в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» предусматривала определение сегментов на основании вида деятельности в качестве первичного формата, географическая разбивка являлась второстепенным форматом. В нижеследующих таблицах представлены выручка и прибыль хозяйственных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов, в соответствии с прежней учетной политикой в отношении информации по сегментам:

2009 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 8,855	\$ 435	\$ 354	\$ 128	\$ –	\$ 9,772
Продажи между сегментами	123	1,021	9	637	(1,790)	–
Итого выручка	8,978	1,456	363	765	(1,790)	9,772
Результат						
Результат сегмента	\$ (840)	\$ (214)	\$ (48)	\$ 77	\$ 14	\$ (1,011)
Нераспределяемые расходы						(36)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						<u>\$ (1,047)</u>
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	(1)	(7)	–	–		(8)
Прочие доходы/(расходы), нетто						(545)
Расход по налогу на прибыль						339
Чистая прибыль/(убыток)						<u>\$ (1,261)</u>
Активы и обязательства						
Активы сегмента	\$ 16,985	\$ 3,933	\$ 618	\$ 855		\$ 22,391
Инвестиции в совместную деятельность и зависимые компании	65	622	–	–		687
Нераспределяемые активы						346
Итого активы						<u>\$ 23,424</u>
Обязательства сегмента	\$ 1,373	\$ 484	\$ 155	\$ 43		\$ 2,055
Нераспределяемые обязательства						10,761
Итого обязательства						<u>\$ 12,816</u>
Прочая информация по сегментам						
Поступление основных средств и нематериальных активов	\$ 208	\$ 150	\$ 2	\$ 33		\$ 393
Основные средства и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса	7	–	54	–		61
Амортизация и истощение	(1,155)	(378)	(54)	(58)		(1,645)
Доход от переоценки основных средств	6,668	801	25	407		7,901
Убыток от переоценки основных средств, отраженный в отчете об операциях	(422)	(112)	(4)	(26)		(564)
Убыток от переоценки основных средств, отраженный в прочем совокупном доходе	–	(38)	–	–		(38)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(217)	(74)	–	–		(291)
Убыток от обесценения, восстановленный в отчете об операциях	49	79	–	–		128
Убыток от обесценения, отраженный в прочем совокупном доходе	(86)	(12)	–	–		(98)
Убыток от обесценения, восстановленный в прочем совокупном доходе	55	–	–	–		55
						946

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2008 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 17,623	\$ 1,290	\$ 1,201	\$ 266	\$ –	\$ 20,380
Продажи между сегментами	302	2,344	5	756	(3,407)	–
Итого выручка	17,925	3,634	1,206	1,022	(3,407)	20,380
Результат						
Результат сегмента	\$ 2,746	\$ 971	\$ 170	\$ 83	\$ 20	\$ 3,990
Нераспределяемые расходы						(358)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 3,632
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	–	194	–	–	–	194
Прочие доходы/(расходы), нетто						(775)
Расход по налогу на прибыль						(1,192)
Чистая прибыль/(убыток)						\$ 1,859
Активы и обязательства						
Активы сегмента	\$ 12,794	\$ 3,684	\$ 478	\$ 547		\$ 17,503
Инвестиции в совместную деятельность и зависимые компании	10	541	–	–		551
Нераспределяемые активы						1,397
Итого активы						\$ 19,451
Обязательства сегмента	\$ 1,881	\$ 460	\$ 101	\$ 70		\$ 2,512
Нераспределяемые обязательства						12,022
Итого обязательства						\$ 14,534
Прочая информация по сегментам						
Поступление основных средств и нематериальных активов	\$ 740	\$ 415	\$ 9	\$ 30		\$ 1,194
Основные средства и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса	1,534	–	–	–		1,534
Амортизация и истощение	(756)	(380)	(43)	(47)		(1,226)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(821)	(56)		(3)		(880)

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2007 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горно-добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 11,743	\$ 371	\$ 583	\$ 162	\$ –	\$ 12,859
Продажи между сегментами	165	1,532	–	621	(2,318)	–
Итого выручка	11,908	1,903	583	783	(2,318)	12,859
Результат						
Результат сегмента	\$ 3,036	\$ 444	\$ 45	\$ 87	\$ 2	\$ 3,614
Нераспределяемые расходы						(146)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						<u>\$ 3,468</u>
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	20	68	–	–		88
Прочие доходы/(расходы), нетто						(431)
Расход по налогу на прибыль						(946)
Чистая прибыль/(убыток)						<u>\$ 2,179</u>
Активы и обязательства						
Активы сегмента	\$ 11,957	\$ 4,473	\$ 469	\$ 692		\$ 17,591
Инвестиции в совместную деятельность и зависимые компании	4	588		–		592
Нераспределяемые активы						454
Итого активы						<u>\$ 18,637</u>
Обязательства сегмента	\$ 1,846	\$ 421	\$ 116	\$ 41		\$ 2,424
Нераспределяемые обязательства						9,857
Итого обязательства						<u>\$ 12,281</u>
Прочая информация по сегментам						
Поступление основных средств и нематериальных активов	\$ 460	\$ 192	\$ 7	\$ 131		\$ 790
Основные средства и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса	3,339	3,175	–	306		6,820
Амортизация и истощение	(478)	(213)	(30)	(36)		(757)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(4)	(2)	–	(1)		(7)

Evraz Group S.A.

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>	2009	2008	2007
Стальной сегмент			
Строительная продукция	\$ 2,184	\$ 4,949	\$ 3,709
Листовая сталь	1,448	3,236	1,966
Железнодорожная продукция	1,113	2,221	1,694
Трубная продукция	1,008	1,753	703
Полуфабрикаты	2,018	3,512	2,496
Прочая стальная продукция	236	562	435
Прочая продукция	729	1,305	694
Услуги	119	85	46
	8,855	17,623	11,743
Горнодобывающий сегмент			
Железная руда	175	708	145
Уголь	219	461	165
Прочая продукция	22	84	37
Услуги	19	37	24
	435	1,290	371
Ванадиевый сегмент			
Ванадий в шлаке	60	290	167
Ванадий в сплавах и химии	290	909	416
Прочая продукция	3	—	—
Услуги	1	2	—
	354	1,201	583
Прочие операции			
Услуги	128	266	162
	128	266	162
	\$ 9,772	\$ 20,380	\$ 12,859

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Россия	\$ 2,950	\$ 7,575	\$ 5,954
США	1,543	3,232	1,964
Канада	861	1,283	91
Китай	528	172	72
Объединенные Арабские Эмираты	415	289	27
ЮАР	298	649	319
Тайланд	285	479	175
Филиппины	250	149	144
Украина	233	913	186
Тайвань	228	504	373
Вьетнам	226	234	82
Казахстан	210	327	380
Корея	174	760	400
Австрия	148	415	173
Италия	140	343	361
Турция	130	192	87
Чехия	120	295	277
Германия	116	417	263
Иордания	101	74	58
Польша	93	166	179
Индонезия	74	143	75
Сирия	62	104	2
Словакия	51	119	33
Великобритания	25	173	119
Прочие страны	511	1,373	1,065
	\$ 9,772	\$ 20,380	\$ 12,859

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

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Балансовая стоимость активов Группы, сгруппированных по месту их нахождения, на 31 декабря была следующей:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Россия	\$ 13,061	\$ 8,252	\$ 8,813
США	2,905	3,604	3,125
Канада	2,671	2,415	—
ЮАР	1,443	1,052	1,515
Украина	1,354	1,533	3,399
Чехия	807	613	577
Швейцария	512	646	475
Италия	377	415	414
Кипр	148	159	212
Люксембург	113	723	39
Прочие страны	33	39	68
	\$ 23,424	\$ 19,451	\$ 18,637

Поступления основных средств и нематериальных активов по географическим регионам нахождения дочерних предприятий Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря, распределяются следующим образом:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Россия	\$ 293	\$ 971	\$ 586
США	30	50	39
ЮАР	26	53	62
Канада	15	15	5
Чехия	14	19	13
Украина	13	84	81
Прочие компании	3	8	6
	\$ 394	\$ 1,200	\$ 792

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса

Oregon Steel Mills

12 января 2007 года Группа приобрела примерно 90.65% акций в Oregon Steel Mills, Inc. («OSM») путем тендерного предложения. OSM, расположенная в США и Канаде, производит прокатный лист, трубы, рельсы и другие виды длинного проката.

В соответствии с законодательством США, после приобретения контрольного пакета в OSM все не участвовавшие в тендере акции были конвертированы в права на получение \$63.25 за одну акцию, что равняется цене за акцию, уплаченную в процессе тендера. В результате, Группа приобрела 100% долю в OSM. 23 января 2007 года произошло слияние OSM с 100% дочерней компанией Группы, и объединенная компания получила название Evraz Oregon Steel Mills, Inc. N.A. В 2008 году компания была переименована в Evraz Inc. N.A.

Суммарное денежное вознаграждение за покупку 100% доли в OSM составило \$2,276 млн., включая затраты по сделке в размере \$10 млн.

Таким образом, финансовое положение и финансовый результат операций OSM были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 12 января 2007 года.

В таблице ниже приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств OSM на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	12 января 2007
Основные средства	\$ 1,038
Нематериальные активы	373
Прочие внеоборотные активы	3
Запасы	442
Дебиторская задолженность	131
Денежные средства	2
Итого активы	1,989
Долгосрочные обязательства	155
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	359
Краткосрочные обязательства	235
Итого обязательства	749
Доля меньшинства	46
Чистые активы	\$ 1,194
Стоимость приобретения	\$ 2,276
Гудвилл	\$ 1,082

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Oregon Steel Mills (продолжение)

В 2007 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$	2
Денежные средства, уплаченные при приобретении		(2,269)
Чистый отток денежных средств	\$	(2,267)

Определенные затраты по сделке, составившие \$4 млн., были уплачены в 2006 году. В 2008 году Группа оплатила затраты по сделке в сумме \$3 млн., не погашенные на 31 декабря 2007 года.

За период с 12 января по 31 декабря 2007 года чистая прибыль OSM составила \$49 млн.

Highveld Steel and Vanadium Corporation

13 Июля 2006 года Группа приобрела 24.9% акций Highveld Steel and Vanadium Corporation Limited («Highveld»), крупнейшего производителя стали в Южной Африке, лидирующего производителя ванадиевых продуктов. Стоимость приобретения составила \$216 млн., включая затраты по приобретению в сумме \$10 млн. Кроме того, Группа заключила опционное соглашение с Anglo South Africa Capital (Proprietary) Limited («Anglo») и Credit Suisse International («Credit Suisse»), основными акционерами Highveld, об увеличении доли владения до 79% в течение следующих 24 месяцев в случае одобрения решения о сделке Советом Директоров Evrast Group S.A. и получения необходимого одобрения всех соответствующих регулирующих органов.

20 февраля 2007 года Европейская комиссия одобрила сделку по приобретению контрольного пакета акций Highveld, при условии соблюдения определенных требований, и Совет Директоров одобрил исполнение сделки на заседании 26 февраля 2007 года.

Эти требования включали в себя обязательства по продаже части бизнеса Highveld (Примечание 12), а также обязательства сохранять и развивать существующие отношения по поставке сырья с ОАО «Ванадий-Тула» и Чусовским металлургическим заводом, которые находятся в России, и Treibacher (Австрия) – основными потребителями сырья, продаваемого Группой и Highveld.

26 апреля 2007 года Группа получила одобрение антимонопольных органов Южной Африки и, таким образом, исполнение опционов стало возможным. Вследствие этого показатели финансового состояния и результатов деятельности Highveld были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 26 апреля 2007 года, так как контроль над операционной деятельностью Highveld фактически перешел к Группе с этой даты. В период с 13 июля 2006 года по 26 апреля 2007 года Группа учитывала инвестиции в Highveld методом долевого участия (Примечание 11).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Corporation (продолжение)

В таблице ниже приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Highveld на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	Балансовая стоимость до приобретения бизнеса	26 апреля 2007
Основные средства	\$ 207	\$ 431
Нематериальные активы	—	419
Прочие внеоборотные активы	2	2
Запасы	70	81
Дебиторская задолженность	161	168
Денежные средства	75	75
Активы, предназначенные для продажи (Примечание 12)	170	295
Итого активы	685	1,471
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	36	181
Долгосрочные обязательства	42	54
Краткосрочные обязательства	316	329
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи (Примечание 12)	24	44
Итого обязательства	418	608
Чистые активы	\$ 267	\$ 863

26 апреля 2007 года Группа признала резерв по переоценке в размере \$27 млн. в связи с изменением справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Highveld, относящихся к ранее приобретенным долям.

В 2007 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 75
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(254)
Чистый отток денежных средств	\$ (179)

За период с 26 апреля по 31 декабря 2007 года чистая прибыль Highveld составила \$101 млн.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Corporation (продолжение)

Приобретение Highveld осуществлялось этапами. Стоимость приобретения на каждом этапе, оценка консолидированных активов, обязательств и условных обязательств Highveld представлены в следующей таблице:

	13 июля 2006 года (Примечание 11)	26 февраля 2007 (Примечание 11)	26 апреля 2007	Всего
<i>Млн. долл. США</i>				
Приобретенная доля	24.9%	54.1%	0%	79%
Стоимость приобретения	216	442	—	658
Справедливая стоимость активов, обязательств и условных обязательств				
Highveld	731	802	863	—
Гудвилл	34	8	—	—

Гудвилл включает в себя \$16 млн., относящихся к доле, которая в дальнейшем, после 13 июля 2006 года, была классифицирована как активы, предназначенные для продажи (Примечание 12).

4 мая 2007 года Группа использовала право на приобретение 29.2% доли в Highveld у Anglo за денежное вознаграждение в размере \$238 млн. Кроме того, Группа понесла затраты по приобретению в сумме \$2 млн.

В соответствии с законодательством ЮАР покупатель, который приобрел 35% долю в уставном капитале предприятия, обязан предложить миноритарным акционерам выкупить их доли. В соответствии с данным требованием 4 июля 2007 года Группа объявила предложение о выкупе оставшихся долей в уставном капитале Highveld по цене \$11.40 за акцию.

Группа списала долю меньшинства в сумме \$181 млн., относящуюся к 21% доле в Highveld, и начислила обязательство перед миноритарными акционерами в сумме \$237 млн. Обязательство было оценено по цене выкупа \$11.40 за акцию. Превышение суммы обязательства над балансовой стоимостью списанной доли меньшинства в сумме \$56 млн. было отнесено за счет накопленной прибыли. 16 июля 2007 года Группа увеличила цену предложения с \$11.40 (эквивалент в рандах ЮАР) за акцию до 93 рандов ЮАР (\$13.03 по курсу на 4 июня 2007 года). В связи с увеличением цены предложения Группа переоценила обязательство перед миноритарными акционерами и отразила увеличение в сумме \$34 млн. как убыток в составе статьи «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Corporation (продолжение)

В результате данного предложения о выкупе, Группа приобрела 1,880,750 акций Highveld (1.91% уставного капитала) за 175 млн. рандов ЮАР (\$25 млн. по курсу на дату совершения операций). 6 августа 2007 года, при закрытии предложения, Группа признала долю меньшинства, относящуюся к акциям, которые не были проданы миноритарными акционерами. Разница между балансовой стоимостью признанной доли меньшинства и обязательством перед миноритарными акционерами, которое было списано в этот день, в сумме \$78 млн. была отражена в составе накопленной прибыли.

28 сентября 2007 года Группа использовала право на приобретение 24.9% доли в Highveld у Credit Suisse за \$219 млн., включая \$207 млн. - путем зачета против депозита ограниченного пользования (Примечание 13), а также денежное вознаграждение в размере \$12 млн. Так как первоначально обязательства по пут-опциону были оценены в \$202 млн., Группа отразила сумму превышения в размере \$17 млн. как убыток по статье «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Западно-Сибирская ТЭЦ

3 мая 2007 года Группа приобрела 93.35% долю в ОАО «Западно-Сибирская ТЭЦ» («ЗапСибТЭЦ»), компании, вырабатывающей электроэнергию, расположенной в городе Новокузнецк Российской Федерации, за денежное вознаграждение в размере 5,945 млн. рублей (\$231 млн. по курсу на дату приобретения). Кроме того, Группа понесла затраты по сделке в размере \$1 млн. В результате, финансовое положение и результаты деятельности ЗапСибТЭЦ были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 3 мая 2007 года.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Западно-Сибирская ТЭЦ (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения была следующей:

Млн. долл. США	3 мая 2007
Основные средства	\$ 306
Прочие внеоборотные активы	1
Запасы	3
Дебиторская задолженность	2
Денежные средства	13
Итого активы	325
Долгосрочные обязательства	1
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	60
Краткосрочные обязательства	5
Итого обязательства	66
Чистые активы	\$ 259
Справедливая стоимость чистых активов, относящаяся к 93.35% доле	\$ 242
Стоимость приобретения	\$ 232
Гудвилл	\$ —
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	\$ (10)

В 2007 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 13
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(228)
Чистый отток денежных средств	\$ (215)

Разница между денежной частью стоимости приобретения (\$232 млн.) и суммой, уплаченной при покупке (\$228 млн.), представляет собой курсовую разницу.

За период с 3 мая 2007 года по 31 декабря 2007 года чистый убыток ЗапСибТЭЦ составил \$9 млн.

В соответствии с российским законодательством, покупатель, который приобрел 30% и более в уставном капитале компании, обязан сделать предложение оставшимся держателям акций о выкупе их долей («обязательное предложение»). Следуя данному требованию, 4 июня 2007 года Группа сделала обязательное предложение миноритарным акционерам ЗапСибТЭЦ продать акции Группе по цене 10.59 рублей за акцию (\$0.41 по курсу на 4 июня 2007 года). Общая стоимость доли владения, которая могла быть приобретена, составила 427 млн. рублей (\$17 млн. по курсу на 4 июня 2007 года). Группа списала долю меньшинства в ЗапСибТЭЦ в размере \$17 млн. и начислила обязательство перед миноритарными акционерами в размере \$17 млн.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Западно-Сибирская ТЭЦ (продолжение)

В ходе обязательного предложения Группа приобрела 4.44% акций ЗапСибТЭЦ и стала подпадать под требования российского законодательства, в соответствии с которыми акционер, владеющий более чем 95% долей в компании, имеет право увеличить свою долю до 100%. 12 ноября 2007 года Группа приступила к выкупу акций у миноритариев и завершила его в январе 2008 года.

Южкузбассуголь

8 июня 2007 года Группа приобрела дополнительную 50% долю в ЗАО «Угольная Компания Южкузбассуголь» (далее по тексту – «Южкузбассуголь»), зависимой компании Группы, таким образом увеличив свою долю владения до 100%. Южкузбассуголь – вертикально интегрированная группа, являющаяся одним из крупнейших производителей коксующегося угля в России. Денежное вознаграждение составило \$871 млн., включая затраты по сделке в сумме \$9 млн.

В результате, финансовое положение и результаты деятельности Южкузбассугля были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 8 июня 2007 года, поскольку Группа начала осуществлять контроль над операционной деятельностью Южкузбассугля с этой даты. В период с 1 января 2007 года по 8 июня 2007 года Группа учитывала инвестицию в Южкузбассуголь методом долевого участия (Примечание 11).

В таблице ниже представлена справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Южкузбассугля на дату приобретения:

Млн. долл. США	Балансовая стоимость до приобретения бизнеса	8 июня 2007
Запасы полезных ископаемых	\$ 1,170	\$ 1,661
Прочие основные средства	663	856
Инвестиции в зависимые компании (Примечание 11)	154	18
Прочие внеоборотные активы	45	45
Запасы	35	38
Дебиторская задолженность	97	105
Денежные средства	17	17
Итого активы	2,181	2,740
Долгосрочные обязательства	180	196
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	298	462
Краткосрочные обязательства	321	326
Итого обязательства	799	984
Доля меньшинства	9	14
Чистые активы	\$ 1,373	\$ 1,742
Справедливая стоимость чистых активов, относящихся к 50% доли владения		\$ 871
Стоимость приобретения		\$ 871

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Южкузбассуголь (продолжение)

8 июня 2007 года Группа признала резерв по переоценке в размере \$184 млн. в связи с изменением справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Южкузбассугля, относящихся к ранее приобретенной доле.

В 2007 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$	17
Денежные средства, уплаченные при приобретении		(871)
Чистый отток денежных средств	\$	(854)

За период с 8 июня 2007 года по 31 декабря 2007 года чистый убыток Южкузбассугля составил \$96 млн.

Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины

11 декабря 2007 года компания Lanebrook Limited ("Lanebrook"), конечная контролирующая сторона Группы, приобрела большую часть акций следующих производственных предприятий на Украине:

- 99.25% долю в Сухой Балке, предприятию по добыче и обогащению железной руды;
- 95.57% долю в Днепропетровском металлургическом комбинате;
- трех коксохимических предприятиях (Баглейкокс – 94.37%, Днепрококс – 98.65% и Днепродзержинский коксохимический завод – 93.86% акций, находящихся в обращении).

Lanebrook приобрела эти производственные активы (далее по тексту – «Palmrose») на условиях нулевого оборотного капитала и нулевой задолженности. По условиям соглашения о покупке акций, продавцу отводилось около трех месяцев (далее по тексту – «Период расчетов») для реализации оборотных активов, погашения краткосрочных обязательств и задолженности, которые существовали на дату приобретения этих предприятий, и для осуществления финального расчета с Lanebrook. Общая стоимость приобретения Palmrose составила \$2,108 млн., включающая в себя денежное вознаграждение в размере \$1,060 млн., уплаченное Группой от имени Lanebrook, и 4,195,150 акций Evraz Group, справедливая стоимость которых на дату приобретения составляла \$1,048 млн.

В декабре 2007 года Группа подписала соглашение с Lanebrook о приобретении Palmrose. Согласно условиям соглашения, общая стоимость приобретения Palmrose у Lanebrook состояла из денежного вознаграждения в размере \$1,110 млн. и 4,195,150 акций Evraz Group, которые должны быть выпущены для осуществления расчетов по данному соглашению.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины (продолжение)

14 апреля 2008 года Группа приобрела 51.4% долю в Palmrose за денежное вознаграждение в размере \$1,110 млн. В июне 2008 года в соглашение о покупке были внесены изменения, в результате чего сумма денежного вознаграждения, подлежащая уплате Группой Lanebrook, была увеличена на \$18 млн.

14 апреля 2008 года Группа приобрела контроль над Palmrose. Приобретение 51.4% и 48.6% долей владения в Palmrose являются связанными сделками и поэтому были учтены как единая операция в данной финансовой отчетности. Таким образом, 14 апреля 2008 года Группа фактически приобрела 100% долю в Palmrose с условием отсроченной оплаты за 48.6% долю. В соответствии с учетной политикой (Примечание 2), Группа применила метод объединения интересов к учету данного приобретения и представила свою консолидированную финансовую отчетность таким образом, как если бы контрольная доля владения в этих активах была приобретена Группой на дату их приобретения Lanebrook, т.е. 11 декабря 2007 года.

Вследствие этого финансовое положение и финансовые результаты деятельности Palmrose были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 11 декабря 2007 года.

В таблице ниже представлена справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Palmrose на дату их приобретения предшественником:

Млн. долл. США	11 декабря 2007
Запасы полезных ископаемых	\$ 429
Прочие основные средства	1,307
Дебиторская задолженность продавца	822
Итого активов	2,558
Долгосрочные обязательства	57
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	377
Краткосрочные обязательства	839
Итого обязательства	1,273
Доля меньшинства	40
Чистые активы	\$ 1,245
Стоимость приобретения	\$ 2,108
Гудвилл	\$ 863

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины (продолжение)

В 2007 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$	—
Денежные средства, уплаченные при приобретении		(1,060)
Чистый отток денежных средств	\$	(1,060)

\$68 млн., уплаченные Группой в адрес Lanebrook в 2008 году, были отражены как выплаты акционеру в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Превышение суммы вознаграждения, уплаченного Группой своей материнской компании, над исторической стоимостью чистых активов, включая гудвилл Предшественника, было списано за счет нераспределенной прибыли и отражено как выплата акционеру (материнской компании) в размере \$18 млн. и \$50 млн. в консолидированных отчетах об изменениях капитала за 2008 и 2007 годы соответственно.

9 сентября 2008 года 48.6% доля в Palmrose была передана Группе в обмен на вновь выпущенные акции Evraz Group S.A. Обязательство перед Lanebrook в отношении 48.6% доли в Palmrose было оценено по справедливой стоимости акций Evraz Group S.A. и составило \$972 млн. на 31 декабря 2007 года. Изменение справедливой стоимости этого обязательства было отражено в составе накопленной прибыли в сумме \$215 млн. и \$76 млн. в консолидированных отчетах об изменениях капитала за 2008 и 2007 годы соответственно.

Кроме того, в 2008 году Группа приобрела миноритарные доли в Днепропетровском металлургическом комбинате (0.46%) и Сухой Балке (0.17%) за денежное вознаграждение в общей сумме \$3 млн. Превышение стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства в сумме \$1 млн. было списано за счет накопленной прибыли.

Чистая прибыль украинских производственных предприятий за период с 11 декабря по 31 декабря 2007 года составила \$7 млн.

В 2009 году Группа подписала с Lanebrook Limited дополнение к соглашению, в соответствии с которым стоимость приобретения была уменьшена на \$65 млн. Уменьшение стоимости приобретения было отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале как поступления от акционера.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Claymont Steel

16 января 2008 года Группа приобрела примерно 16,415,722 акций Claymont Steel Holdings, Inc. ("Claymont Steel") путем тендерного предложения, что составляет 93.4% обыкновенных акций Claymont Steel, находящихся в обращении. Claymont Steel, производитель прокатного листа, расположен в США.

В соответствии с законодательством США, после приобретения контрольного пакета в Claymont Steel все не участвовавшие в тендере акции были конвертированы в права на получение \$23.50 за одну акцию, что равняется цене за акцию, уплаченную в процессе тендера. Далее произошло слияние Claymont Steel с 100% дочерней компанией Группы. Общая стоимость приобретения 100% доли в Claymont Steel составила \$420 млн., включая расходы по сделке в сумме \$7 млн.

Вследствие этого финансовое положение и финансовые результаты деятельности Claymont Steel были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 16 января 2008 года.

В таблице ниже представлена справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Claymont Steel на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	16 января 2008
Основные средства	\$ 161
Нематериальные активы	40
Прочие внеоборотные активы	—
Запасы	52
Дебиторская задолженность	44
Денежные средства	5
Итого активов	302
Долгосрочные обязательства	136
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	58
Краткосрочные обязательства	59
Итого обязательства	253
Чистые активы	\$ 49
Стоимость приобретения	\$ 420
Гудвилл	\$ 371

В 2008 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

<i>Млн. долл. США</i>	
Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 5
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(420)
Чистый отток денежных средств	\$ (415)

Чистый убыток Claymont Steel за период с 16 января по 31 декабря 2008 года составил \$4 млн.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

IPSCO Inc.

В марте 2008 года Группа заключила соглашение с SSAB, шведской сталелитейной компанией, о приобретении расположенных в Канаде предприятий по производству листовой стали и труб, входящих в состав IPSCO. IPSCO является ведущим североамериканским производителем листовой стали и труб для нефтяной и газовой промышленности.

В соответствии со структурой сделки, Группа и ОАО «ТМК» (далее по тексту – «ТМК»), ведущий производитель труб на российском рынке, приобрели за \$4,211 млн. (без учета расходов по сделке и корректировки к стоимости приобретения на оборотный капитал, оплаченных ТМК, если таковые имели место) ряд предприятий, включая несколько канадских компаний по производству листовой стали и труб, компанию, занимающуюся сбором и переработкой металлолома, расположенную в США (вместе – «IPSCO Inc.»), а также американские трубные компании. Кроме того, Группа заключила с ТМК и ее аффилированными компаниями дополнительное соглашение на одновременную последующую продажу ТМК приобретенных американских трубных компаний, включая 51% долю в NS Group, за \$1,250 млн.

Также Группа подписала опционное соглашение, дающее ей право продать, а ТМК – купить, 49% долю в NS Group примерно за \$511 млн. плюс процентный доход, рассчитанный исходя из годовой процентной ставки в диапазоне от 10% до 12%, начисленный за период с 12 июня 2008 года по дату исполнения опциона. Опцион на продажу мог быть исполнен Группой в отношении всей доли в NS Group, которая ей принадлежит, и не ранее 22 октября 2009 года. Опцион на покупку мог быть исполнен ТМК в отношении любой доли в NS Group начиная с 12 июня 2008 года.

12 июня 2008 года сделка по приобретению IPSCO Inc. была завершена. Стоимость приобретения Группой 100% доли владения в IPSCO Inc. составила \$2,450 млн., включая затраты по сделке в размере \$65 млн.

Финансовое положение и финансовые результаты деятельности IPSCO Inc. были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 12 июня 2008 года. На 31 декабря 2008 года приобретение IPSCO Inc. было учтено на основе предварительной оценки, так как на дату утверждения финансовой отчетности за 2008 год Группа не завершила оценку приобретенного бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий».

В 2009 году Группа завершила оценку приобретенного бизнеса IPSCO Inc. и отразила в учете корректировки предварительной оценки идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

IPSCO Inc. (продолжение)

В таблице ниже представлена справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств IPSCO Inc. на 12 июня 2008 года:

<i>Млн. долл. США</i>	Предварительная оценка справедливой стоимости	Окончательная оценка справедливой стоимости
Основные средства	\$ 726	\$ 726
Нематериальные активы	362	607
Прочие внеоборотные активы	18	18
Запасы	432	551
Дебиторская задолженность	184	186
Денежные средства	2	2
Итого активов	1,724	2,090
Долгосрочные обязательства	4	4
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	221	319
Краткосрочные обязательства	167	169
Итого обязательства	392	492
Чистые активы	\$ 1,332	\$ 1,598
Стоимость приобретения	\$ 2,450	\$ 2,450
Гудвилл	\$ 1,118	\$ 852

В 2008 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 2
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(1,501)
Чистый отток денежных средств	\$ (1,499)

Часть стоимости приобретения в размере \$938 млн. была напрямую перечислена банком продавцу от имени Группы. Расходы по сделке в сумме \$10 млн. были оплачены в 2009 году. На 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность включает неоплаченный остаток расходов по сделке в размере \$1 млн.

За период с 12 июня по 31 декабря 2008 года чистый убыток IPSCO Inc. составил \$87 млн.

Инвестиции в 49% долю в NS Group были включены в состав прочих краткосрочных инвестиций в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на 31 декабря 2008 года. В 2009 году ТМК исполнила свой опцион на 49% долю в NS Group (Примечание 18).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Ванадий-Тула

20 декабря 2007 года Группа подписала опционное соглашение с ООО «СГМК-Инжиниринг» (далее по тексту «Продавец») в отношении акций ОАО Ванадий-Тула (далее по тексту «Ванадий-Тула»), компании, занимающейся переработкой ванадия, расположенной в России. По условиям соглашения Группа имела право приобрести, а ООО «СГМК-Инжиниринг» имела право продать Группе, 90.84% акций ОАО «Ванадий-Тула» за 3,140 млн. рублей (\$108 млн. по курсу на 2 ноября 2009 года, дату объединения бизнеса). Сроки исполнения опционов были продлены до 31 декабря 2009 года. Исполнение опционов зависело от получения разрешения регулирующих органов. Для обеспечения опциона на продажу Группа предоставила продавцу депозит в сумме 3,091 млн. рублей (\$121 млн. по курсу на дату платежа и \$105 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года – Примечание 13). Возврат депозита Группе был возможен в случае неисполнения опциона на покупку или опциона на продажу до истечения срока.

В течение 2008 и 2009 годов Группа приобрела миноритарные доли Ванадий-Тула и непосредственно перед приобретением предприятия владела долей в размере 1.88%. Стоимость приобретения данных миноритарных долей составила \$2 млн.

2 ноября 2009 года Группа получила одобрение регулирующих органов. Исполнение опционов стало возможным, и экономические выгоды перешли к Группе начиная с этой даты. В результате финансовое положение и результаты деятельности Ванадий-Тула были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 2 ноября 2009 года, так как контроль над операционной деятельностью компании фактически перешел к Группе с этой даты.

В декабре 2009 года опционное соглашение было расторгнуто, и компании заключили новое соглашение на покупку 82.96% доли владения в Ванадий-Тула. Стоимость приобретения составила 2,854 млн. рублей (\$95 млн. по курсу на дату сделки, которая была завершена 15 декабря 2009 года).

Приобретение этой дочерней компании было учтено на основе предварительной оценки, так как Группа на дату утверждения данной финансовой отчетности не завершила оценку приобретенного бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий».

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Ванадий-Тула (продолжение)

В таблице ниже представлена предварительная оценка справедливой стоимости консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Ванадий-Тула на дату объединения бизнеса:

Млн. долл. США	2 ноября 2009
Основные средства	\$ 54
Запасы	14
Дебиторская задолженность	16
Итого активов	84
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9
Краткосрочные обязательства	31
Итого обязательства	40
Чистые активы	\$ 44
Справедливая стоимость чистых активов, относящаяся к 92.72% доле	41
Стоимость приобретения	\$ 110
Гудвилл	\$ 69

В 2009 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ –
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(5)
Чистый отток денежных средств	\$ (5)

На 31 декабря 2009 года сумма дебиторской задолженности Группы включает \$12 млн. задолженности продавца Ванадий-Тула.

За период со 2 ноября по 31 декабря 2009 года чистая прибыль Ванадий-Тула составила \$2 млн.

В соответствии с российским законодательством, покупатель, который приобрел 30% и более в уставном капитале компании, обязан сделать предложение оставшимся держателям акций о выкупе их долей («обязательное предложение»). 15 декабря 2009 года, когда Группа стала полноправным собственником акций по новому договору на покупку Группа списала долю меньшинства в компании и начислила обязательство перед миноритарными акционерами в размере \$17 млн. В результате данной операции \$5 млн. было списано за счет накопленной прибыли Группы.

18 февраля 2010 года Группа сделала обязательное предложение миноритарным акционерам Ванадий-Тула продать акции Группе по цене 3,861.91 рублей за акцию (\$127.69 по курсу на 31 декабря 2009 года). Общая стоимость доли владения, которая могла быть приобретена, составила 521 млн. рублей (\$17 млн. по курсу на 31 декабря 2009 года).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Металлотрейдеры

15 октября 2009 года Группа приобрела 100% в компании, являющейся собственником сети металлотрейдеров на территории России (ранее называвшихся как Carbofer). Стоимость приобретения составила \$11 млн. Финансовое положение и результаты деятельности данных компаний были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 15 октября 2009 года. Приобретение было учтено на основе предварительной оценки, так как Группа на дату утверждения данной финансовой отчетности не завершила оценку приобретенного бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий».

В таблице ниже представлена предварительная оценка справедливой стоимости консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	15 октября 2009
Основные средства	\$ 7
Прочие внеоборотные активы	7
Запасы	73
Дебиторская задолженность	45
Денежные средства	8
Итого активов	140
Краткосрочные обязательства	119
Итого обязательства	119
Чистые активы	\$ 21
Стоимость приобретения	\$ 11
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенных компаний над стоимостью приобретения	\$ (10)

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Металлотрейдеры (продолжение)

В 2009 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$	8
Денежные средства, уплаченные при приобретении		(9)
Чистый отток денежных средств	\$	(1)

На 31 декабря 2009 года сумма непогашенной стоимости приобретения составила \$2 млн.

За период с 15 октября по 31 декабря 2009 года чистый убыток металлотрейдеров составил \$5 млн.

Прочие приобретения

20 декабря 2007 года Группа приобрела 100% долю в компании Nikom, a.s. (далее по тексту – «Nikom»), производителя феррованадиевой продукции, расположенного в Чешской Республике, за денежное вознаграждение в размере \$46 млн. Гудвилл в размере \$40 млн., возникший при приобретении Nikom, был признан в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2007 года.

Раскрытие прочей информации в отношении объединения 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 бы на начало соответствующего года.

За исключением соответствующих раскрытий в отношении Южкзбассугля и Highveld, не представляется возможным определить балансовую стоимость по МСФО всех активов, обязательств и условных обязательств приобретенных компаний на даты, непосредственно предшествующие сделкам по объединению бизнеса, поскольку приобретенные компании не составляли отчетность в соответствии с МСФО до момента их приобретения.

Evraz Group S.A.

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 2006	\$ 112	\$ –	\$ 112
Гудвилл, признанный при приобретении дочерних предприятий (Примечание 4)	1,122	–	1,122
Гудвилл, ранее включенный в стоимость инвестиций, учитываемых по методу долевого участия (Примечание 11)	42	–	42
Гудвилл, относящийся к выбывающим группам, классифицированным как удерживаемые для продажи (Примечание 11)	(16)	–	(16)
Гудвилл, относящийся к дочерним предприятиям, приобретенным у компаний, находящимся под общим контролем с Группой (Примечание 4)	863	–	863
Корректировка стоимости объединения бизнеса	11	–	11
Курсовая разница	11	–	11
31 декабря 2007	2,145	–	2,145
Гудвилл, признанный при приобретении дочерних предприятий (Примечание 4)	1,223	–	1,223
Корректировка стоимости объединения бизнеса	(2)	–	(2)
Обесценение	–	(756)	(756)
<i>Palmrose</i>	–	(466)	(466)
<i>Claymont Steel</i>	–	(187)	(187)
<i>OSM Tubular – Portland Mill</i>	–	(103)	(103)
Курсовая разница	(443)	–	(443)
31 декабря 2008	2,923	(756)	2,167
Гудвилл, признанный при приобретении дочерних предприятий (Примечание 4)	69	–	69
Корректировка стоимости объединения бизнеса	(5)	–	(5)
Обесценение	–	(135)	(135)
<i>Palmrose</i>	–	(100)	(100)
<i>Claymont Steel</i>	–	(15)	(15)
<i>OSM Tubular – Camrose</i>	–	(9)	(9)
<i>General Scrap</i>	–	(4)	(4)
<i>Evraz Inc. N.A. Canada (Surrey)</i>	–	(7)	(7)
Курсовая разница	94	21	115
31 декабря 2009	\$ 3,081	\$ (870)	\$ 2,211

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Гудвилл (продолжение)

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	2009	2008	2007
Evraz Inc. N.A. (бывш. Oregon Steel Mills)	\$1,155	\$1,183	\$1,082
Oregon Steel Portland Mill	412	412	412
OSM Tubular – Portland Mill	–	–	103
Rocky Mountain Steel Mills	410	410	410
OSM Tubular – Camrose Mills	148	157	157
Claymont Steel	169	184	–
General Scrap (являлся частью IPSCO в момент приобретения IPSCO)	16	20	–
Evraz Inc. N.A. Canada (бывш. IPSCO)	801	700	–
Calgary	220	190	–
Red Deer	54	46	–
Regina Steel	376	327	–
Regina Tubular	130	112	–
Others	21	25	–
Palmrose	–	99	863
Днепропетровский металлургический комбинат	–	24	512
Днепродзержинский коксохимический комбинат	–	27	114
Баглейкокс	–	32	151
Днепрококс	–	16	86
Palini e Bertoli	82	80	84
Ванадий-Тула	66	–	–
Strategic Minerals Corporation	39	45	47
Nikom, a.s.	40	38	40
Highveld Steel and Vanadium Corporation	27	21	28
Евро-Азиатская Энергетическая Компания	1	1	1
	\$2,211	\$2,167	\$2,145

Единицы, генерирующие денежные потоки, в составе Evraz Inc. N.A. и Evraz Inc. N.A. Canada представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, преимущественно отдельные заводы, генерирующие денежные потоки, которые в значительной степени независимы от других активов или групп активов.

Гудвилл был проанализирован на обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 года. События и обстоятельства, приведшие к возникновению убытка от обесценения гудвилла, раскрыты в Примечании 31 в разделе «Условия ведения хозяйственной деятельности Группы».

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Гудвилл (продолжение)

Для целей анализа на обесценение гудвилла Группа провела оценку возмещаемой величины для каждой единицы, генерирующей денежные потоки. 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 добывающих активов бизнес-планы руководства покрывают весь период эксплуатации соответствующего месторождения. 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 2010 году
Evrast Inc. N.A	5	13.05-14.89	металлопродукция	\$ 770
Evrast Inc. N.A. Canada	5	12.96-13.37	металлопродукция	\$ 898
Palini e Bertoli	5	13.64	стальной лист	€ 461
Ванадий-Тула	5	15.38	ванадиевые продукты	\$28,191
Strategic Minerals Corporation	5	15.92-16.10	феррованадиевые продукты	\$ 32,944
Nikom, a.s.	5	14.60	феррованадиевые продукты	\$ 30,206
Highveld Steel and Vanadium Corporation	5	15.92	феррованадиевые продукты металлопродукция	\$ 24,481 \$ 618

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Гудвилл (продолжение)

Для единиц, генерирующих денежные потоки, в отношении которых в 2009 году был признан убыток от обесценения, использовались следующие ставки дисконтирования, применявшиеся при предыдущей оценке ценности активов от их дальнейшего использования:

	Ставка дисконти-рования до налогооб-ложения, %
Palmrose	
Днепропетровский металлургический комбинат	16.59
Коксохимические заводы	16.76 - 17.19
Evraz Inc. N.A.	
Claymont Steel	13.83
OSM Tubular – Camrose	14.95
General Scrap	14.95
Evraz Inc. N.A. Canada	
Surrey	13.57

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

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают текущую рыночную оценку степени риска, присущего каждой отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Ставки дисконтирования были определены с использованием Модели оценки доходности финансовых активов и анализа показателей конкурентов по отрасли.

Обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования, применявшихся при оценке Evraz Inc. N.A. и Evraz Inc. N.A. Canada, могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этим активам. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$202 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли. Средние показатели цен на 2010 год были определены исходя из предполагаемого 6%-процентного роста средних цен по сравнению с ценами за 2009 год. По прогнозам Группы, в 2011-2014 годах номинальные цены будут расти в среднем на 9%, а в 2014 и далее – на 3% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию, применявшихся при оценке Evraz Inc. N.A., могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этим активам. Так, уменьшение цен реализации продукции в 2010 и 2011 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$21 млн.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Гудвилл (продолжение)

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж вырастут в среднем на 18% в течение 2010 года, а затем будут равномерно расти в течение следующих 5 лет с последующим выходом на нормальную производственную мощность. Обоснованно возможные изменения объемов продаж, применявшихся при оценке Evraz Inc. N.A., могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этой единице, генерирующей денежные потоки. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2010 и 2011 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$11 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 могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к Evraz Inc. N.A. и Evraz Inc. N.A. Canada. Так, увеличение уровня затрат в 2010 и 2011 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$43 млн.

6. Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях

Выкуп акций

По состоянию на 1 июля 2006 года Группа являлась владельцем 96.68% акций Западно-Сибирского металлургического комбината и 97.72% акций Качканарского горно-обогатительного комбината. В соответствии с российским законодательством контролирующий акционер, владеющий не менее 95% уставного капитала, обязан приобретать акции обществ в случае желания миноритарных акционеров продать свои акции. С другой стороны, контролирующий акционер может инициировать принудительный выкуп акций, принадлежащих миноритариям. Таким образом, контролирующий акционер приобрел опцион на покупку («колл опцион») акций дочернего предприятия, принадлежащих миноритарным акционерам, а миноритарии – опцион на продажу своих акций («пут опцион»). На эту дату Группа списала долю меньшинства и начислила обязательства перед миноритарными акционерами в размере \$106 млн. Обязательство было рассчитано на основе наибольшей цены за акции в течение шестимесячного периода, предшествующего дате признания обязательства, как это требуется законодательством.

В 2007 году обязательства перед миноритарными акционерами ЗСМК и КГОК по состоянию на 31 декабря 2006 года были оценены независимыми экспертами. Превышение новой оценки над обязательствами перед миноритарными акционерами, признанными на 31 декабря 2006 года, составляющее \$24 млн., было списано за счет накопленной прибыли в прилагаемом отчете об изменениях капитала за 2007 год. Кроме того, Группа списала долю меньшинства в сумме \$3 млн. в отношении дочерних предприятий ЗСМК.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях (продолжение)

В марте 2007 года Группа сделала добровольное предложение миноритарным акционерам Нижнетагильского металлургического комбината, Высокогорского горно-обогатительного комбината и Находкинского морского торгового порта о приобретении их долей.

На даты добровольных предложений Группа списала доли меньшинства в Нижнетагильском металлургическом комбинате, Высокогорском горно-обогатительном комбинате и Находкинском морском торговом порту в сумме \$103 млн. и начислила обязательство перед миноритарными акционерами в размере \$174 млн. Обязательства были рассчитаны на основе ожидаемых сумм к оплате миноритарным акционерам, которые представляли собой наибольшую цену за акции в течение шестимесячного периода, предшествующего дате признания обязательства, как это требуется законодательством. Превышение суммы обязательства над балансовой стоимостью списанной доли меньшинства, составляющее \$71 млн., было отнесено за счет накопленной прибыли.

Млн. долл. США	Справедливая стоимость обязательства на дату списания миноритарной доли		
	Списанная доля меньшинства	Списано за счет накопленной прибыли	
Нижнетагильский металлургический комбинат	\$ 92	\$ 162	\$ 70
Высокогорский горно-обогатительный комбинат	9	9	–
Находкинский морской торговый порт	2	3	1
	\$ 103	\$ 174	\$ 71

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях (продолжение)

Выкуп акций (продолжение)

В ходе добровольного предложения Группа приобрела миноритарные доли в размере 1.09%, 0.83% и 1.54% в Нижнетагильском металлургическом комбинате, Высокогорском горно-обогатительном комбинате и Находкинском морском торговом порту соответственно за денежное вознаграждение в сумме \$37 млн., \$2 млн. и \$1 млн. соответственно. В результате доля Группы в каждом из вышеперечисленных дочерних предприятий превысила 95% уставного капитала. Таким образом, к Группе стали применяться положения законодательства, которые обязывают контролирующего акционера приобретать акции обществ в случае желания миноритарных акционеров продать свои акции. С другой стороны, Группа получила право инициировать принудительный выкуп акций, принадлежащих миноритариям.

В августе 2007 года в Группе начала выкуп всех акций своих пяти российских дочерних предприятий (Нижнетагильского металлургического комбината, Западно-Сибирского металлургического комбината, Качканарского горно-обогатительного комбината, Высокогорского горно-обогатительного комбината и Находкинского морского торгового порта). Выкуп был успешно завершен в октябре 2007 года.

Завод по Производству Труб Большого Диаметра

В 2007 году Группа приобрела дополнительную долю меньшинства в размере 19.9% в ЗТБД за денежное вознаграждение на сумму \$10 млн., что приблизительно равно балансовой стоимости чистых активов, относящихся к приобретенным акциям.

Highveld

В 2008 году Группа приобрела дополнительную долю меньшинства в размере 4.2% в Highveld (Примечание 4) за денежное вознаграждение на сумму \$69 млн. Превышение стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства, составляющее \$35 млн., было списано за счет накопленной прибыли.

Исполнение потенциальных голосующих прав

В 2008 году Группа исполнила опционы в отношении долей владения в Caplink Limited и Velcast Limited, компаний, владеющих цехами по производству слябов и оборудованием. Общая сумма денежного вознаграждения составила \$6 млн. Разница между балансовой стоимостью приобретенных долей меньшинства и суммой вознаграждения в размере \$21 млн. была включена в добавочный капитал и \$1 млн. был списан за счет накопленной прибыли.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы

В себестоимость реализованной продукции, коммерческие, общехозяйственные и административные, социальные расходы, а также затраты на содержание социальной инфраструктуры, были включены следующие расходы за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

Млн. долл. США	2009	2008	2007
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	\$ (3,255)	\$ (6,408)	\$ (4,892)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	(1,499)	(2,154)	(1,532)
Амортизация и истощение	(1,632)	(1,195)	(749)

В 2009 году Группа восстановила резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$148 млн. В 2008 году расходы от списания стоимости готовой продукции до чистой стоимости реализации и создания резерва по неходовым и устаревшим запасам составили \$314 млн. В 2007 году расходы от таких списаний и резервов были незначительными.

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

Млн. долл. США	2009	2008	2007
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнению	\$ (70)	\$ (19)	\$ (4)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	(1)	(4)	(20)
Списание предоплаты за лицензию на право разработки Межегейского угольного месторождения	—	(12)	—
Прочие	(57)	(25)	(15)
	\$ (128)	\$ (60)	\$ (39)

В июле 2008 года Группа выиграла тендер на разработку Межегейского угольного месторождения, расположенного на территории Российской Федерации. Участвуя в тендере, проводимом Российским федеральным агентством по недропользованию, Группа предложила \$725 млн. В связи с существенным ухудшением экономической ситуации во второй половине 2008 года Группа приняла решение не выкупать лицензию. В 2008 году предоплата за лицензию в сумме \$12 млн. была списана в прочие операционные расходы. В 2010 году Российским федеральным агентством по недропользованию был организован и проведен повторный тендер, в результате которого Группа получила право приобретения лицензии на разработку Межегейского угольного месторождения за \$32 млн. (Примечание 32).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Проценты по банковским кредитам	\$ (346)	\$ (392)	\$ (285)
Проценты по облигациям	(268)	(221)	(97)
Проценты по договорам финансового лизинга	(7)	(7)	(8)
Проценты по пенсионным и иным обязательствам перед работниками и ожидаемый доход по активам пенсионных планов	(28)	(17)	(10)
Проценты от дисконтирования резервов	(12)	(9)	(4)
Проценты по выплате продавцу нефиксированного вознаграждения за приобретение предприятия	(2)	(2)	(1)
Прочее	(14)	(7)	(4)
	<u>\$ (677)</u>	<u>\$ (655)</u>	<u>\$ (409)</u>

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Проценты по банковским счетам и депозитам	\$ 17	\$ 37	\$ 24
Проценты по займам выданным	10	15	7
Проценты по займам выданным связанным сторонам	6	—	—
Проценты по дебиторской задолженности	7	1	9
Прочее	—	4	1
	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 41</u>

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

Млн. долл. США	2009	2008	2007
Прибыль/(убыток) от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 13)	\$ —	\$ (150)	\$ —
Прибыль/(убыток) от досрочного погашения долгов (Примечания 21)	103	80	—
Убыток от операций с акциями Распадской	(1)	(27)	—
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечания 18 и 26)	1	(10)	—
Обесценение финансового инструмента, относящегося к сделке с 49% акций NS Group (Примечание 18)	(2)	(3)	—
Переоценка обязательств перед миноритарными акционерами по справедливой стоимости	—	—	(72)
Прочее	(4)	(19)	1
	<u>\$ 97</u>	<u>\$ (129)</u>	<u>\$ (71)</u>

Переоценка по справедливой стоимости обязательств перед миноритарными акционерами

В октябре 2007 года Группа реализовала опцион на покупку 25% минус одна акция доли владения в Palini за €76 млн. (\$107 млн. по курсу на дату операции). Изменение справедливой стоимости обязательств миноритарным акционерам в сумме \$21 млн. было отражено по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

В 2007 году в отношении приобретения Highveld Группа признала \$51 млн. в результате переоценки обязательств перед миноритарными акционерами (Примечание 4).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2009	2008	2007
Россия	20.00%	24.00%	24.00%
Канада	29.00%	29.00%	—
Кипр	10.00%	10.00%	10.00%
Чехия	20.00%	21.00%	24.00%
Италия	31.40%	31.40%	37.25%
Южная Африка	28.00%	28.00%	29.00%
Швейцария	12.10%	10.04%	12.60%
Украина	25.00%	25.00%	25.00%
США	35.00%	35.00%	35.00%

Ferrotrade Limited (Гибралтар) имеет Сертификат освобождения от налогов, в соответствии с которым ежегодное обязательство компании по налогам составляет 225 английских фунтов. Этот сертификат действителен до 2010 года.

В ноябре 2008 года Правительство Российской Федерации объявило о снижении ставки налога на прибыль с 24% до 20%. Новая налоговая ставка применяется начиная с 1 января 2009 года. Таким образом, соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2008 года были оценены с использованием новой ставки налога на прибыль.

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

Млн. долл. США	2009	2008	2007
Текущий налог на прибыль	\$ (179)	\$ (1,622)	\$ (1,064)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	(6)	28	31
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	(1,145)	302	82
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате изменения налоговых ставок	16	107	5
Минус: отложенный налог на прибыль, признаваемый напрямую в составе прочего совокупного дохода	1,653	(7)	—
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ 339	\$ (1,192)	\$ (946)

Evraz Group S.A.

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, заканчивающиеся 31 декабря, приводится ниже:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Прибыль до налогообложения	\$ (1,600)	\$ 3,051	\$ 3,125
По ставке российского налога на прибыль 20% (2008 и 2007: 24%)	320	(732)	(750)
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате изменения налоговых ставок, за вычетом сумм, признаваемых напрямую в прочем совокупном доходе	16	100	5
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	(6)	28	31
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	(123)	(430)	(93)
Влияние разницы в налоговых ставках на дивидендный доход от зависимых и совместных компаний	–	23	31
Налог на дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями Группы головной компании	(1)	(153)	(78)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	119	(100)	(37)
Отложенный налог на прибыль на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы	11	43	(43)
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	(2)	25	(12)
Изменение резерва по отложенному налоговому активу	5	5	–
Экономия в результате досрочной уплаты налога на прибыль	–	6	–
Налог на дивиденды, уплаченные Группой доле меньшинства	–	(7)	–
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ 339	\$ (1,192)	\$ (946)

В 2008 году налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, включает (\$181) млн., связанный с обесценением гудвилла, и (\$94) млн., относящиеся к убыткам от курсовых разниц канадских и люксембургских компаний, не принимаемым для целей налогообложения.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налоги на прибыль (продолжение)

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

Млн. долл. США	Изменения, отраженные в отчете об операциях					Изменения, отраженные в отчете об операциях					2007
	2009	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Курсовая разница	2008	Изменения, связанные с объединением бизнеса	Курсовая разница					
Отложенные налоговые обязательства:											
Оценка и амортизация основных средств	\$ 2,577	(349)	1,652	9	(9)	\$ 1,274	(221)	(7)	170	(268)	\$ 1,600
Оценка и амортизация нематериальных активов	297	(47)	—	—	34	310	(39)	—	177	(54)	226
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	—	(11)	—	—	11	(43)	—	—	—	—	54
Прочее	96	36	—	—	2	58	(85)	—	47	(10)	106
	2,970	(371)	1,652	9	27	1,653	(388)	(7)	394	(332)	1,986
Отложенные налоговые активы:											
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	203	154	—	4	2	43	14	—	10	(4)	23
Начисленные обязательства	124	(29)	—	—	6	147	(3)	—	7	(15)	158
Обесценение дебиторской задолженности	22	(3)	—	2	(1)	24	2	—	—	(7)	29
Прочее	124	31	(1)	1	(1)	94	1	—	—	(15)	108
	473	153	(1)	7	6	308	14	—	17	(41)	318
Отложенный налоговый актив, нетто	40	(5)	(3)	8	(4)	44	27	—	—	(5)	22
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 2,537	(529)	1,650	10	17	\$ 1,389	(375)	(7)	377	(296)	\$ 1,690

На 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов отложенный налог на прибыль был начислен на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы, составляющую \$0 млн., \$199 млн. и \$1,046 млн. соответственно, так как руководство Группы планировало распределить данные суммы на дивиденды. Руководство Группы не планирует распределять прочую накопленную прибыль в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы в отношении временных разниц в размере \$8,870 млн. и \$2,284 млн. соответственно (2008: \$4,118 млн. и \$2,826 млн. соответственно, 2007: \$3,685 млн. и \$857 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.

Текущая ставка налога на дивидендный доход в отношении дочерних предприятий Группы варьируется от 0% до 10%.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налоги на прибыль (продолжение)

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, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий. На 31 декабря 2009 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно \$2,757 млн. (2008: \$803 млн., 2007: \$369 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в сумме \$203 млн. (2008: \$43 млн., 2007: \$23 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере \$463 млн. (2008: \$78 млн., 2007: \$45 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 \$1,873 млн. (2008: \$463 млн., 2007: \$283 млн.), по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Люксембурге, на Кипре, в Российской Федерации, Украине и Канаде. Убытки в размере \$1,870 млн. (2008: \$459 млн., 2007: \$270 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму \$3 млн. (2008: \$4 млн., 2007: \$13 млн.) истекает в 2016-2018 годах.

9. Основные средства

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Первоначальная или переоцененная стоимость:			
Земля	\$ 292	\$ 157	\$ 147
Здания и сооружения	13,596	2,383	2,200
Машины и оборудование	21,600	4,971	5,153
Транспортные средства	446	430	461
Добывающие активы	2,619	2,603	3,170
Прочие	77	98	115
Незавершенное строительство	538	691	728
	39,168	11,333	11,974
Накопленная амортизация и истощение:			
Здания и сооружения	(9,675)	(570)	(324)
Машины и оборудование	(13,835)	(1,218)	(1,161)
Транспортные средства	(174)	(133)	(98)
Добывающие активы	(488)	(359)	(237)
Прочие	(50)	(35)	(39)
	(24,222)	(2,315)	(1,859)
Государственные субсидии:			
Машины и оборудование, нетто	(5)	(6)	(8)
	\$ 14,941	\$ 9,012	\$ 10,107

9. Основные средства (продолжение)

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере \$121 млн., \$145 млн. и \$114 млн. на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов соответственно.

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2009 год:

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$159	\$1,808	\$3,747	\$296	\$2,244	\$67	\$691	\$9,012
Корректировки предварительной оценки	(2)	5	–	1	–	(4)	–	–
На 31 декабря 2008 г. (после корректировок)	157	1,81	3,74	297	2,24	63	691	9,01
Изменение в учетной политике: прирост стоимости от переоценки (Примечание 2)	135	2,80	4,96	–	–	–	–	7,90
Изменение в учетной политике: снижение стоимости от переоценки (Примечание 2)	(21)	(315)	(266)	–	–	–	–	(602)
Переклассификация между категориями основных средств	6	34	(13)	(1)	6	(34)	2	–
Поступления	–	–	10	–	11	–	372	393
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	31	26	2	–	–	2	61
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	3	56	346	24	73	15	(517)	–
Выбытие	(1)	(20)	(59)	(4)	(1)	(1)	(6)	(92)
Амортизация и истощение	–	(362)	(943)	(42)	(147)	(17)	–	(1,511)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	–	(22)	(35)	(11)	(53)	(1)	(19)	(141)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	–	9	21	10	66	1	11	118
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	(4)	(11)	(28)	–	–	–	–	(43)
Выбытие активов в связи с продажей дочернего предприятия	–	(1)	–	–	(10)	–	–	(11)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(1)	(21)	(1)	–	–	(2)	–	(25)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	5	6	–	3	–	–	14
Курсовая разница	18	(79)	(13)	(3)	(61)	3	2	(133)
На 31 декабря 2009 г.: переоцененная или первоначальная стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$292	\$3,921	\$7,760	\$272	\$2,131	\$27	\$538	\$14,941
На 31 декабря 2009 г.: балансовая стоимость, которая была бы в случае учета основных средств по первоначальной стоимости	\$164	\$1,745	\$3,707	\$272	\$2,131	\$27	\$538	\$8,584

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2008 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2007 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$147	\$1,876	\$3,984	\$363	\$2,933	\$76	\$728	\$10,107
Переклассификация	—	160	(130)	(18)	(3)	(13)	4	—
Поступления	—	1	27	3	32	—	1,13	1,19
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	29	174	630	2	—	15	37	887
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	—	166	671	67	122	11	(1,037)	—
Выбытие	(2)	(10)	(26)	(4)	(5)	(1)	(21)	(69)
Амортизация и истощение	—	(177)	(631)	(52)	(220)	(22)	—	(1,102)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	—	(16)	(45)	(1)	(53)	—	(2)	(117)
Перевод в активы для продажи	2	1	6	—	—	1	—	10
Изменение резерва по рекультивации	—	5	15	—	21	—	—	41
Курсовая разница	(19)	(367)	(754)	(63)	(583)	(4)	(153)	(1,943)
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$157	\$1,813	\$3,747	\$297	\$2,244	\$63	\$691	\$9,012

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2007 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2006 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$62	\$1,075	\$1,497	\$202	\$314	\$31	\$474	\$3,655
Переклассификация	(2)	(3)	—	—	—	—	5	—
Поступления	—	2	9	12	34	—	665	722
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	88	654	2,35	107	2,53	51	238	6,02
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	—	175	392	72	34	16	(689)	—
Выбытие	(6)	(13)	(20)	(7)	(3)	(2)	(4)	(55)
Амортизация и истощение	—	(95)	(405)	(37)	(98)	(21)	—	(656)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	—	(1)	(3)	—	(1)	—	(2)	(7)
Выбытие активов в связи с продажей дочернего предприятия	—	(2)	—	—	—	—	—	(2)
Перевод в активы для продажи	(1)	(12)	(8)	—	—	—	—	(21)
Курсовая разница	6	96	163	14	123	1	41	444
На 31 декабря 2007 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$147	\$1,876	\$3,984	\$363	\$2,933	\$76	\$728	\$10,107

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

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.

Сумма капитализированных в течение 2009 года процентов по кредитам составила \$7 млн. (2008: \$18 млн., 2007: \$0). Процентная ставка, использованная для определения суммы процентов по займам, удовлетворяющих критериям капитализации, составила 7%, и представляет собой эффективную процентную ставку по займам, 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>	2009	2008	2007
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	\$ 1,276	\$ 1,117	\$ 714
Торговые наименования и марки	31	28	31
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	64	63	63
Патенты и непатентованные технологии	9	9	10
Условия контрактов	42	66	66
Прочее	46	56	46
	1,468	1,339	930
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	(307)	(171)	(87)
Торговые наименования и марки	(19)	(12)	(6)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	(5)	(3)	(2)
Патенты и непатентованные технологии	(6)	(4)	(3)
Условия контрактов	(2)	(8)	—
Прочее	(31)	(33)	(26)
	(370)	(231)	(124)
	\$ 1,098	\$1,108	\$ 806

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 года, права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет \$56 млн., имели неограниченный срок полезного использования.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2009 год:

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые наименова- ния и марки	Права на водопользова- ние и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатенто- ванные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 722	\$ 19	\$ 60	\$ 5	\$ 59	\$ 20	\$ 885
Корректировки предварительной оценки	224	(3)	—	—	(1)	3	223
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации (после корректировок)	946	16	60	5	58	23	1,101
Поступления	—	—	—	—	—	1	1
Амортизация	(104)	(5)	(1)	(2)	(18)	(4)	(134)
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	—	—	—	—	—	5	5
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	—	—	—	—	—	(11)	(11)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	(15)	—	—	—	—	—	(15)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	8	2	—	—	—	—	10
Курсовая разница	134	(1)	—	—	—	1	134
На 31 декабря 2009 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 969	\$ 12	\$ 59	\$ 3	\$ 40	\$ 15	\$1,098

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2008 год:

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые наименова- ния и марки	Права на водопользова- ние и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатенто- ванные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2007 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 627	\$ 25	\$ 61	\$ 7	\$ 66	\$ 20	\$ 806
Поступления	—	—	—	—	—	2	2
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	613	—	—	—	27	7	647
Амортизация	(98)	(6)	(1)	(2)	(9)	(8)	(124)
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	—	—	—	—	—	12	12
Использование квот на выброс загрязняющих веществ за период	—	—	—	—	—	(1)	(1)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	—	(3)	—	—	—	(4)	(7)
Курсовая разница	(196)	—	—	—	(26)	(5)	(227)
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 946	\$ 16	\$ 60	\$ 5	\$ 58	\$ 23	\$1,108

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2007 год:

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые наименова- ния и марки	Права на водопользова- ние и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатенто- ванные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2006 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 6	\$ 3	\$ 6	\$ 9	\$ 1	\$ 12	\$ 37
Поступления	—	—	—	—	65	5	70
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	697	28	57	—	—	11	793
Амортизация	(87)	(6)	(1)	(2)	—	(6)	(102)
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	—	—	—	—	—	1	1
Использование квот на выброс загрязняющих веществ за период	—	—	—	—	—	(4)	(4)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	—	—	—	—	—	(1)	(1)
Курсовая разница	11	—	(1)	—	—	2	12
На 31 декабря 2007 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 627	\$ 25	\$ 61	\$ 7	\$ 66	\$ 20	\$ 806

В 2007 году Группа приобрела 51% долю в компании Frotora Holdings Ltd. (Кипр). Данное приобретение не является сделкой по объединению бизнеса, поскольку приобретенная компания не представляет собой бизнес. Ее активы состоят исключительно из прав на долгосрочную аренду земли, которая будет использоваться для строительства коммерческого морского порта на Украине. Эти права были оценены в сумме \$65 млн. и включены в категорию нематериальных активов «Условия контрактов».

Evraz Group S.A.

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	Corber	Южкузбасс- уголь	Highveld	Streamcore	Казан- ковская	Прочие зависимые компании	Итого
Инвестиции на 31 декабря 2006	\$ 577	\$ 679	\$231	\$—	\$—	\$7	\$1,494
Дополнительные вложения	—	—	442	—	—	—	442
Доля прибыли/(убытка)	82	(10)	20	—	(5)	1	88
Дивиденды выплаченные	(120)	—	(15)	—	—	(1)	(136)
Активы, приобретенные при объединении бизнеса (Примечание 4)	—	—	—	—	19	2	21
Приобретение контрольных долей (Примечание 4)	—	(682)	(686)	—	—	(5)	(1,373)
Курсовая разница	34	13	8	—	1	—	56
Инвестиции на 31 декабря 2007	573	—	—	—	15	4	592
Доля прибыли/(убытка)	212	—	—	—	(14)	—	198
Дивиденды выплаченные	(95)	—	—	—	—	—	(95)
Возврат капитала акционеру	(35)	—	—	—	—	—	(35)
Активы, приобретенные при объединении бизнеса (Примечание 4)	—	—	—	—	—	7	7
Курсовая разница	(114)	—	—	—	(1)	(1)	(116)
Инвестиции на 31 декабря 2008	541	—	—	—	—	10	551
Дополнительные вложения	—	—	—	42	—	13	55
Доля прибыли/(убытка)	30	—	—	—	—	(1)	29
Доход от переоценки основных средств	66	—	—	—	—	—	66
Выбытие инвестиций	—	—	—	—	—	(1)	(1)
Курсовая разница	(15)	—	—	2	—	—	(13)
Инвестиции на 31 декабря 2009	\$ 622	\$ —	\$ —	\$44	\$ —	\$21	\$687

Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

включала в себя следующее:

Млн. долл. США

	2009	2008	2007
Доля прибыли/(убытка), нетто	\$ 29	\$ 198	\$ 88
Признанные убытки сверх стоимости инвестиции Группы в зависимые компании (Примечание 13)	(37)	(4)	—
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях признанная в консолидированном отчете об операциях	\$ (8)	\$ 194	\$ 88

Evraz Group S.A.

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. Доля Группы в совместной компании составляет 50%, эффективная доля владения ОАО «Распадская» составляет 40%.

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Запасы полезных ископаемых	\$ 864	\$ 935	\$ 1,163
Прочие основные средства	904	643	587
Прочие внеоборотные активы	38	5	10
Запасы	44	56	51
Дебиторская задолженность	335	268	245
Денежные средства	24	73	84
Итого активы	2,209	1,980	2,140
Долгосрочные обязательства	325	333	328
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	218	188	297
Краткосрочные обязательства	111	102	107
Итого обязательства	654	623	732
Доля меньшинства	316	277	260
Чистые активы	\$ 1,239	\$ 1,080	\$ 1,148

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
	\$ 497		
Выручка		\$ 1,201	\$ 784
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(286)	(362)	(374)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(140)	(311)	(194)
Чистая прибыль	\$ 71	\$ 527	\$ 216
Относящаяся к:			
акционерам головной компании	\$ 57	\$ 420	\$ 170
доле меньшинства	14	107	46
Чистая прибыль	\$ 71	\$ 527	\$ 216

50% нерезализованной прибыли по операциям с совместной компанией 1 2 (3)

Доля Группы в прибыли совместной компании \$ 30 \$ 212 \$ 82

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Южкузбассуголь

30 декабря 2005 года Группа приобрела 50% долю в ЗАО «Угольная Компания Южкузбассуголь» («Южкузбассуголь») за \$675 млн. у Crondale Overseas Limited («Crondale»), компании, находящейся под общим контролем с Группой. Группа определила, что приобретение доли в Южкузбассугле представляет собой приобретение зависимой компании и учла инвестицию по методу долевого участия.

В таблице ниже приведены доходы и расходы Южкузбассугля до момента, когда компания стала дочерним предприятием Группы (Примечание 4):

<i>Млн. долл. США</i>	Период с 1 января по 8 июня 2007 года	За 2006 год, закончившийся 31 декабря
Выручка	\$ 258	\$ 595
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(194)	(482)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(84)	(170)
Чистый убыток	\$ (20)	\$ (57)
Относящаяся к:		
акционерам головной компании	\$ (20)	\$ (54)
доле меньшинства	—	(3)
Чистый убыток	\$ (20)	\$ (57)
Доля Группы в прибыли зависимой компании	\$ (10)	\$ (28)

Казанковская

В 2007 году активы, приобретенные при объединении бизнеса, представляют собой инвестицию в ЗАО «Казанковская», зависимую компанию Южкузбассугля (Примечание 4). Группа владеет 50% долей в ЗАО «Казанковская».

В таблице ниже представлена справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Казанковской на дату приобретения Южкузбассугля:

<i>Млн. долл. США</i>	8 июня 2007 года
Запасы полезных ископаемых	\$ 69
Прочие основные средства	59
Запасы	1
Дебиторская задолженность	13
Прочие краткосрочные активы	2
Итого активы	144
Долгосрочные обязательства	83
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13
Краткосрочные обязательства	11
Итого обязательства	107
Чистые активы	\$ 37

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Казанковская (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Запасы полезных ископаемых	\$ —	\$ 38	\$ 72
Прочие основные средства	21	46	59
Запасы	2	2	1
Дебиторская задолженность	1	1	8
Денежные средства	1	1	3
Итого активы	25	88	143
Долгосрочные обязательства	48	83	92
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	—	10
Краткосрочные обязательства	15	13	11
Итого обязательства	71	96	113
Чистые активы	\$ (46)	\$ (8)	\$ 30

В таблице ниже представлены доходы и расходы Казанковской за периоды начиная с даты приобретения контрольной доли в Южкузбассугле:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	Период с 8 июня по 31 декабря 2007 года
Выручка	\$ 15	\$ 15	\$ 7
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(26)	(24)	(11)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(55)	(27)	(5)
Чистый убыток	\$ (66)	\$ (36)	\$ (9)
Доля Группы в убытке зависимой компании	\$ (33)	\$ (18)	\$ (5)
включая долю в убытке, отнесенную на займ, выданный Казанковской (Примечание 13)	(33)	(4)	—

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Corporation

13 июля 2006 года Группа приобрела 24.9% долю в Highveld (Примечание 4). Группа определила, что ее вложение в Highveld представляет собой инвестицию в зависимое предприятие и отразило ее в отчетности по методу долевого участия.

26 февраля 2007 года, когда Совет Директоров Компании одобрил сделку по приобретению, завершение приобретения контрольной доли в Highveld стало вероятным, и Группа признала обязательства перед Anglo и Credit Suisse по опционным соглашениям (Примечание 4) в сумме \$442 млн.

В результате, принимая во внимание исполнение в конечном итоге потенциальных голосующих прав по опционным соглашениям, заключенным Группой с Anglo и Credit Suisse в 2006 году в отношении дополнительных 54.1% в Highveld, по которым цена исполнения опционов на продажу и покупку являлась фиксированной и подлежала корректировке на сумму дивидендов, распределенных Highveld компаниям Anglo и Credit Suisse, Группа, по существу, получила доступ к экономическим выгодам, связанным с этой дополнительной долей. Вследствие этого Группа учла 79% долю владения в зависимой компании по методу долевого участия начиная с 26 февраля 2007 года.

В таблице ниже представлена справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Highveld на дату увеличения доли владения:

<i>Млн. долл. США</i>	26 февраля 2007 года	
Основные средства	\$	413
Нематериальные активы		385
Прочие внеоборотные активы		2
Запасы		71
Дебиторская задолженность		184
Денежные средства и их эквиваленты		58
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи		287
Итого активов		1,400
Долгосрочные обязательства		55
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		169
Краткосрочные обязательства		335
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи		39
Итого обязательств		598
Чистые активы	\$	802
Справедливая стоимость чистых активов, относящаяся к 54.1% доле	\$	434
Стоимость приобретения, являющаяся обязательством по опционным соглашениям	\$	442
Гудвилл	\$	8

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Corporation (продолжение)

Группа классифицировала активы, включая гудвилл, и обязательства подразделений, которые будут продаваться в соответствии с решением Европейской Комиссии, как выбывающие группы, удерживаемые для продажи (Примечание 12).

В таблице ниже приведены доходы и расходы Highveld за периоды начиная с даты приобретения до момента, когда компания стала дочерним предприятием Группы:

	Период с 1 января по 26 апреля 2007 года	Период с 13 июля по 31 декабря 2006 года
<i>Млн. долл. США</i>		
Выручка	\$ 351	\$ 481
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(276)	(376)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(42)	(37)
Чистая прибыль	\$ 33	\$ 68
Доля Группы в прибыли зависимой компании	\$ 20	\$ 17

Streamcore

В 2009 году Группа приобрела 50% долю владения в Streamcore, совместной компании, созданной для целей осуществления совместного контроля и управления активами по переработке и продаже лома в Сибири (Россия). Стоимость приобретения составила \$42 млн. денежными средствами.

В таблице ниже приведены активы и обязательства Streamcore на дату приобретения:

	4 сентября 2009 года
<i>Млн. долл. США</i>	
Основные средства	\$ 59
Запасы	1
Дебиторская задолженность	11
Итого активов	71
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	5
Краткосрочные обязательства	5
Итого обязательств	10
Чистые активы	\$ 61

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Streamcore (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009
Основные средства	\$ 59
Запасы	—
Дебиторская задолженность	15
Итого активов	74
Долгосрочные обязательства	2
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	5
Краткосрочные обязательства	3
Итого обязательств	10
Чистые активы	\$ 64

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore начиная с момента приобретения доли владения в совместной компании:

<i>Млн. долл. США</i>	Период с 4 сентября по 31 декабря 2009 года
Выручка	\$ 5
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(4)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(1)
Чистая прибыль	\$ —
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ —

Evraz Group S.A.

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>	2009	2008	2007
Земля	\$ 1	\$ —	\$ 1
Прочие основные средства	12	7	139
Гудвилл	—	—	15
Прочие долгосрочные активы	—	—	—
Краткосрочные активы	—	—	56
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	13	7	211
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	1	—	39
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 12	\$ 7	\$ 172

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств дочерних предприятий и бизнес-подразделений, выбывших в течение 2007 – 2009 годов:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Основные средства	\$ 30	\$ 91	\$ 74
Гудвилл	—	13	—
Прочие внеоборотные активы	—	—	8
Запасы	3	35	—
Дебиторская задолженность	7	33	20
Активы, удерживаемые для продажи, приобретенные в результате объединения бизнеса	—	36	137
Итого активы	40	208	239
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	—	10	—
Краткосрочные обязательства	14	12	7
Итого обязательства	14	22	7
Чистые активы	\$ 26	\$ 186	\$ 232

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	\$ –	\$ –	\$ –
Транзакционные расходы	–	(7)	(3)
Денежные средства полученные	28	168	226
Чистое поступление денежных средств	\$ 28	\$ 161	\$ 223

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, дебиторская задолженность в отношении проданных активов в размере \$10 млн. и \$16 млн. соответственно была включена в состав дебиторской задолженности и задолженности от связанных сторон соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 года задолженность Группы, связанная с выбывшими подразделениями, составила \$5 млн.

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2007 - 2009 годов.

ОАО «Нерюнгриуголь»

По состоянию на 31 декабря 2006 года основную долю активов, предназначенных для продажи, составляли активы ОАО «Нерюнгриуголь», дочернего предприятия, проданного в апреле 2007 года. Вознаграждение за проданные активы, составляющее \$84 млн., было получено в 2007 году.

Подразделения Highveld

Активы, предназначенные для продажи, на дату приобретения доли владения в Highveld (Примечание 4 и 11) включали два подразделения (Transalloys – подразделение по производству марганца и сплавов и Rand Carbide – подразделение по производству ферросилиция и ряда углеродных продуктов). Оба подразделения были включены в стальной сегмент Группы. Подразделение Transalloys было продано в июле 2007 года с убытком \$11 млн. за денежное вознаграждение в размере \$139 млн. Rand Carbide был продан в феврале 2008 года за денежное вознаграждение в размере \$39 млн., что приблизительно равно балансовой стоимости выбывших активов.

Кроме того, в 2007 году по условиям приобретения Highveld (Примечание 4) Группа взяла на себя обязательство по отчуждению подразделения Vanchem (завод по извлечению ванадия, производству оксида ванадия и химических соединений, расположенный в городе Witbank, Южная Африка), а также доли в капитале Maroch (подразделение по извлечению железной и ванадиевой руды, гарантирующее поставку на Vanchem железной руды и ванадиевого шлака).

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Подразделения Highveld (продолжение)

Кроме того, отчуждаемый пакет включает феррованадиевые активы, расположенные на территории подразделений Highveld по производству стали, а также 50% доли Highveld в совместном предприятии SAJV (совместная деятельность Highveld и двух японских партнеров, владеющих другим феррованадиевым бизнесом). 31 декабря 2007 года активы и обязательства упомянутых структурных единиц были классифицированы как активы, предназначенные для продажи (Примечание 4 и 11). Отчуждаемый пакет Highveld был включен в ванадиевый сегмент Группы.

21 апреля 2008 года Highveld заключил соглашения с ассоциированной компанией Duferco Group по продаже вышеупомянутых объектов по производству ванадия, вместе с 50% долей в SAJV и 35% бездивидендной долей участия в Marochs Mine (Pty) Ltd. Стоимость продажи составила \$110 млн. (по курсу на дату выбытия), транзакционные расходы составили \$10 млн., включая \$3 млн., выплаченные в 2007 году. 21 августа 2008 года все нормативные согласования были получены, и эффективной датой выбытия стало 29 августа 2008 года. В 2008 году Группа признала убыток в размере \$45 млн., представляющий разницу между оценочной справедливой стоимостью за вычетом затрат по продаже выбывающей группы на 31 декабря 2007 года и фактической суммой полученных средств.

Шахта 12

1 июня 2009 года Группа заключила соглашение о продаже 100 % доли владения в Шахте 12, угольной шахте, расположенной на территории Российской Федерации, за денежное вознаграждение в размере \$2 млн. По условиям соглашения контроль был передан покупателю на дату заключения соглашения, и Группа прекратила консолидировать Шахту 12 с этой даты. В июле 2009 года разрешение контролирующего органа на продажу Шахты 12 было получено, и сделка была завершена.

Убыток от выбытия Шахты 12 в размере \$9 млн. был включен в консолидированный отчет об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Прочие выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие внеоборотные активы

Финансовые внеоборотные активы

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Инвестиции в Delong Holdings Limited	\$ 43	\$ 23	\$ –
Инвестиции в Cape Lambert Iron Ore	–	10	–
Банковские депозиты с ограниченным использованием	18	2	5
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	–	38	46
Займы выданные (Примечание 29)	4	5	12
Дебиторская задолженность (Примечание 29)	1	40	27
Прочее	–	–	3
	\$ 66	\$ 118	\$ 93

Прочие внеоборотные активы

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Депозит в обеспечение опциона на покупку акций ОАО «Ванадий» (Примечание 4)	\$ 12	\$ 105	\$ 126
Предоплата за взнос во вновь образовавшееся совместное предприятие	–	28	–
Предоплата за приобретение доли меньшинства	8	–	–
Долгосрочный НДС к возмещению	59	2	2
Активы пенсионного плана с установленными выплатами (Примечание 23)	15	4	–
Комиссия по закупкам по долгосрочному договору	12	–	–
Прочее	22	21	19
	\$ 128	\$ 160	\$ 147

Инвестиции в Delong Holdings Limited

18 февраля 2008 года Группа заключила Соглашение на покупку около 51.05% выпущенного акционерного капитала Delong Holdings Limited (далее по тексту – «Delong»), предприятия по производству горячекатаного проката, головной офис которого расположен в Пекине (Китайская Народная Республика, далее по тексту – «Китай»). Данное Соглашение действует в течение согласованного периода времени. Данная сделка по приобретению доли владения подлежит одобрению антимонопольными органами Китая.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Инвестиции в Delong Holdings Limited (продолжение)

Соглашение на покупку акций, заключенное между Группой, компанией Best Decade и акционерами Best Decade, предусматривает первоначальную продажу Группе 10.01% доли выпущенного акционерного капитала Delong (далее по тексту – «Первоначальная продажа») в размере 3.9459 сингапурских доллара (S\$) за акцию (далее по тексту – «Цена предложения») или S\$211 млн. (\$150 млн. по курсу на дату операции). Данная сделка была заключена 28 февраля 2008 года.

Best Decade также предоставила Группе опцион на покупку дополнительных 32.08% выпущенного акционерного капитала Delong. Группа предоставила Best Decade опцион на продажу в отношении 32.08% выпущенного акционерного капитала Delong, подлежащий исполнению в течение того же периода. Исполнение опционов на покупку и продажу возможно при соблюдении определенных условий, в том числе необходимо получение антимонопольного одобрения и разрешения от Министерства торговли и Государственного управления промышленности и торговли Китая. И опцион на покупку, и опцион на продажу имеют одну и ту же цену исполнения, равную цене предложения в размере 3.9459 сингапурских доллара (S\$) за акцию. Общая стоимость пакета акций по опциону на покупку и опциону на продажу составляет S\$677 млн. (\$469 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года). Первоначально, опционы подлежали исполнению в течение шести месяцев после 18 февраля 2008 года, позже период исполнения был продлен до 18 августа 2009 года. Кроме того, акционеры Best Decade взяли на себя обязательство по продаже Группе примерно 8.96% выпущенного акционерного капитала Delong по цене предложения после того, как будут сняты существующие ограничения, связанные с финансовыми обязательствами продавца. Стоимость приобретения дополнительного пакета акций зафиксирована на уровне S\$3.9459 за акцию или S\$189 млн. (\$131 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года).

Инвестиции в Delong были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и были учтены по справедливой стоимости на основании рыночных котировок. Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в капитале. 31 декабря 2008 года Группа оценила возможность реализации этих финансовых активов и установила, что они являются обесцененными в связи со значительным и длительным снижением справедливой стоимости инвестиций. Кумулятивный убыток в размере \$129 млн., представляющий собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиций на отчетную дату, был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, заканчивающийся 31 декабря 2008 года, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи» (Примечание 7). Прибыль от курсовых разниц составила \$2 млн. Кроме того, опцион на продажу акций Delong рассматривается как обременительный контракт, в котором неустраимые затраты на выполнение обязательств по контракту превышают экономические выгоды, которые ожидается по нему получить. Группа не признала обязательств по обременительному контракту, так как возможность исполнения опциона на продажу была оценена как маловероятная.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Инвестиции в Delong Holdings Limited (продолжение)

18 августа 2009 года опционы на покупку и продажу акций Delong истекли и не имеют дальнейшего действия.

В 2009 году Группа исполнила договор обмена акций Delong и использовала поступления для приобретения около 5.47% акций Delong за денежное вознаграждение в размере \$31 млн. (\$22 млн. по курсу на дату операции). Убыток в размере \$7 млн., представляющий собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиций на отчетную дату, был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7).

Инвестиции в Cape Lambert Iron Ore

В марте-июне 2008 года Группа приобрела котирующиеся акции и опционы на покупку котирующихся акций Cape Lambert Iron Ore, австралийской горнодобывающей компании, за общее денежное вознаграждение в размере \$19 млн. Группа признала доход в размере \$5 млн., представляющий изменение справедливой стоимости опционов, по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов» (Примечание 7). В июле 2008 года Группа дополнительно оплатила \$15 млн. и, таким образом, конвертировала все опционы в акции. На 31 декабря 2008 года инвестиция в Cape Lambert Iron Ore представляла 13.65% долю в компании.

Инвестиции в Cape Lambert Iron Ore были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и учтены по справедливой стоимости на основании рыночных котировок. Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в капитале. 31 декабря 2008 года Группа оценила возможность реализации этих финансовых активов и установила, что они являются обесцененными в связи со значительным и длительным снижением справедливой стоимости инвестиций. Кумулятивный убыток в размере \$21 млн., представляющий собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиций на отчетную дату, был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7). Убыток от курсовых разниц составил \$8 млн.

В 2009 году акции Cape Lambert Iron Ore были проданы за денежное вознаграждение в размере \$17 млн. Прибыль в сумме \$7 млн. была отражена по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам

Задолженность связанных сторон представляет займы, деноминированные в рублях, выданные компанией Южкузбассуголь Казанковской (Примечание 11) в 2004-2005 годах. Ставка по кредиту составляла 10% годовых, а срок погашения был установлен на 2013 год. В 2009 году ставка по кредиту была снижена до 0.1% годовых. В 2009 и 2008 годах Группа списала данный займ в размере \$37 млн. и \$4 млн. соответственно. Убыток был включен в строку «Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях» консолидированного отчета об операциях.

14. Запасы

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Сырье, материалы и запчасти:			
– по себестоимости	\$ 659	\$ 974	\$ 429
– по чистой стоимости реализации	77	145	332
	736	1,1	761
Незавершенное производство:			
– по себестоимости	264	376	210
– по чистой стоимости реализации	112	156	–
	376	532	210
Готовая продукция:			
– по себестоимости	544	496	648
– по чистой стоимости реализации	230	269	–
	774	765	648
	\$ 1,886	\$2,416	\$1,619

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов составил \$161 млн., \$318 млн. и \$12 млн. соответственно.

На 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов определенные товарно-материальные запасы приблизительной балансовой стоимостью \$81 млн., \$648 млн. и \$415 млн. соответственно были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов, предоставленных Группе банками (Примечание 21).

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включала в себя следующие статьи на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	\$ 931	\$1,365	\$1,156
Прочая дебиторская задолженность	160	90	723
	1,091	1,455	1,879
Резерв по сомнительным долгам	(90)	(86)	(77)
	\$1,001	\$1,369	\$1,802

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

16. Сделки со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на финансовые и операционные решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, условия и цены таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

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

<i>Млн. долл. США</i>	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Corber	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 70
Казанковская	14	10	7	1	1	7
Lanebrook Limited	53	81	—	—	—	1,022
Marens	2	2	31	—	—	—
Распадский уголь	1	1	—	73	56	24
Сеар-МФ	—	—	—	—	—	19
Южный ГОК	22	37	—	154	231	—
Прочие организации	17	9	24	7	34	62
	109	140	62	235	322	1,204
Резерв по сомнительным долгам	(2)	(3)	(2)	—	—	—
	\$ 107	\$ 137	\$ 60	\$ 235	\$ 322	\$ 1,204

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

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

Млн. долл. США	Продажи связанным сторонам			Закупки у связанных сторон		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Евразметалл-Центр	\$ —	\$ —	\$ 144	\$ —	\$ —	\$ —
Евразметалл-Черноземье	—	—	65	—	—	—
Евразметалл-Поволжье	—	—	65	—	—	—
Евразметалл-Северо-Запад	—	—	46	—	—	—
Евразметалл-Сибирь	—	—	137	—	—	—
Евразметалл-Урал	—	—	157	—	—	—
ЧОП Интерлок	1	1	—	27	32	5
Казанковская	5	—	—	15	—	—
Распадский Уголь	11	—	—	107	354	192
Южкузбассуголь	—	—	1	—	—	121
Южный ГОК	6	57	—	34	631	—
Прочие организации	8	19	17	18	46	51
	\$ 31	\$ 77	\$ 632	\$ 201	\$ 1,063	\$ 369

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

Corber является совместным предприятием Группы (Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиторская задолженность Corber представляет собой авансы, полученные в отношении дивидендов, которые должны быть объявлены за 2007 год.

ООО «Евразметалл-Центр», ООО «Евразметалл-Сибирь», ООО «Евразметалл-Урал», ООО «Евразметалл-Поволжье», ООО «Евразметалл-Северо-Запад», ООО «Евразметалл-Черноземье», предприятия, находящиеся под контролем одного из основных конечных акционеров, закупают металлопродукцию у Группы. В 2007 году приблизительно 5% общего объема продаж металлопродукции Группы относилось к этим предприятиям. Сделки осуществлялись на рыночных условиях Группы. В декабре 2007 года конечный контролирующий акционер Группы продал доли владения в этих компаниях, и они перестали являться связанными сторонами Группы. В октябре 2009 года Группа приобрела данные компании (Примечание 4 – *Металлотрейдеры*).

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). В 2009 году Группа приобретала у компании уголь, а также продавала оборудование для угледобычи и запасы.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Lanebrook Limited - конечная контролирующая сторона Компании. Дебиторская задолженность Lanebrook Limited представляет переплату за приобретенный оборотный капитал Украинских предприятий (Примечание 4). 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 2010 года.

Marens – компания, находящаяся под контролем одного из основных конечных акционеров Группы. В 2007 году Группа предоставила компании Marens краткосрочный процентный займ для финансирования строительства офисного здания. В 2008 году этот займ был погашен, остаток на конец периода представляет собой задолженность по начисленным процентам.

ООО «Распадский Уголь» («Распадский Уголь»), дочерняя компания совместного предприятия Группы, продает уголь Группе. Приблизительно 18% объема закупаемого Группой угля приходится на Распадский Уголь. Уголь продавался по текущим рыночным ценам на даты сделок. В 2009 году Группа продавала металлопродукцию и оказывала услуги компании Распадский Уголь.

ЗАО СЕАР-МФ («Сear МФ») – компания, находящаяся под контролем одного из основных конечных акционеров Группы. Кредиторская задолженность перед СЕАР-МФ представляет собой беспроцентные займы, выданные компании «Южкузбассуголь», дочерней компании Группы, которые были погашены в 2008 году.

ЗАО УК «Южкузбассуголь» («Южкузбассуголь»), основной поставщик угля, являлось зависимым предприятием Группы. Группа продавала уголь обогатительным фабрикам Южкузбассугля. Операции осуществлялись по текущим рыночным ценам на даты сделок. В 2007 году Южкузбассуголь стал дочерним предприятием Группы (Примечание 4).

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. Операции осуществлялись по текущим рыночным ценам.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

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

В 2009, 2008 и 2007 годах ключевой управленческий персонал состоял из 58, 60 и 48 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>	2009	2008	2007
Заработная плата	\$ 18	\$ 22	\$ 25
Премии	10	29	20
ЕСН	1	1	1
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 24)	3	18	3
Выходные пособия	—	—	10
Прочие выплаты	1	1	—
	\$ 33	\$ 71	\$ 59

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Входящий НДС	\$ 173	\$ 257	\$ 209
Прочие налоги	85	140	142
	\$ 258	\$ 397	\$ 351

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Прочие краткосрочные активы

Прочие краткосрочные активы включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Финансовый инструмент по сделке с 49% долей владения в NS Group (Примечание 4)	\$ —	\$ 508	\$ —
Инвестиции в Южный ГОК (Примечание 16)	38	38	—
Банковские депозиты	22	25	25
Банковские депозиты с ограниченным использованием	59	—	—
Финансовые активы по справедливой стоимости, учитываемые через отчет о прибылях и убытках (Примечание 13)	—	18	—
Прочие краткосрочные инвестиции	1	—	—
	\$ 120	\$ 589	\$ 25

Финансовый инструмент по сделке с 49% долей владения в NS Group

Данный финансовый инструмент представляет инвестицию в размере \$511 млн. в 49% доле владения в NS Group (Примечание 4), которая была продана 30 января 2009 года за денежное вознаграждение в размере \$508 млн. Группа признала убыток от обесценения в размере \$3 млн., который был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, заканчивающийся 31 декабря 2008 года (Примечание 7). Транзакционные расходы, уплаченные в 2009 году, составили \$2 млн. (Примечание 7).

Финансовые активы по справедливой стоимости, учитываемые через отчет о прибылях и убытках

В 2009 году Группа признала прибыль от обмена акций Delong и Cape Lambert Iron Ore в размере \$7 млн., которую отразила по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов».

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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>	2009	2008	2007
Доллары США	\$ 304	\$ 536	\$ 72
Рубли	170	124	55
Ранды ЮАР	110	177	105
Евро	75	45	83
Канадские доллары	14	27	—
Украинские гривны	1	12	—
Чешские кроны	1	7	10
Прочие	—	2	2
	\$ 675	\$ 930	\$ 327

20. Капитал

Уставный капитал

Количество акций	2009	2008	2007
<i>Разрешенный к выпуску</i>			
Обыкновенные акции по €2 каждая	257,204,326	157,204,326	157,204,326
<i>Выпущенный и полностью оплаченный</i>			
Обыкновенные акции по €2 каждая	145,957,121	122,504,803	118,309,653

Акционеры Evraz Group имеют стандартные права в соответствии с законодательством Люксембурга в отношении участников акционерных обществ («société anonyme»). Эти права включают в себя право голосовать на собрании акционеров и получать дивиденды.

Приобретение украинских активов

9 сентября 2008 года Компания выпустила 4,195,150 акций номинальной стоимостью €2 каждая для погашения оставшейся задолженности за приобретение Palmrose (Примечание 4). Эмиссионный доход от выпуска, представляющий разницу между справедливой стоимостью акций, определенной на основании рыночных котировок на дату выпуска, и номинальной стоимостью выпущенных акций, составил \$746 млн. Транзакционные расходы составили \$1 млн.

Дивиденды в виде выпуска акций

30 января 2009 года внеочередное собрание акционеров одобрило изменение метода выплат промежуточных дивидендов 2008 года: эквивалент в евро дивидендов в размере \$2.25 на акцию может быть обменен на новые акции Evraz Group S.A. или уплачен денежными средствами тем акционерам, кто проголосовал против или воздержался от голосования.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды в виде выпуска акций (продолжение)

За выплату части дивидендов в форме наделения дополнительным количеством акций, как добровольную альтернативу, проголосовали акционеры, владеющие 97,553,473 акциями, которые представляют 79.62% уставного капитала Компании, что дало право этим акционерам приобрести 9,755,347 новых акций по цене \$22.50 за штуку. Новые акции котируются на равных условиях с существующими обыкновенными акциями Evraz Group S.A. Главный акционер Компании, Lanebrook Limited, подписался на 9,193,477 акций.

Выплаты на основе долевых инструментов

В 2007 году некоторые опционы, предоставленные в соответствии с Поощрительным Планом Компании 2005 года (Примечание 24), были исполнены. Компания выпустила 810,047 акций номинальной стоимостью €2 за одну акцию и получила \$35 млн. денежными средствами от участников Плана. Эмиссионный доход в размере \$33 млн., возникший в результате сделки, был включен в добавочный капитал.

С 23 мая 2007 года Группа приняла решение прекратить выпуск новых акций по опционному плану. Начиная с этой даты Группа приобретала собственные акции (в форме глобальных депозитарных расписок) на открытом рынке или выкупала опционы после момента вступления в долевые права.

В 2009, 2008 и 2007 годах 234,813, 275,994 и 243,872 опционов соответственно были выкуплены после момента вступления в долевые права. Денежные средства, потраченные на выкуп опционов, в размере \$3 млн., \$77 млн. и \$21 млн. в 2009, 2008 и 2007 годах соответственно, были списаны за счет накопленной прибыли.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В течение 2009, 2008 и 2007 годов Группа приобрела 67,569, 1,037,498 и 55,656 собственных акций соответственно за \$5 млн., \$197 млн. и \$8 млн. соответственно и продала 135,000, 970,604 и 55,119 собственных акций соответственно, включая 27,902, 253,104 и 55,119 акций соответственно, которые были проданы участникам Плана по цене исполнения, установленной в Поощрительных Планах. Превышение стоимости приобретения собственных акций над стоимостью их продажи, составляющее \$6 млн., \$107 млн. и \$6 млн. в 2009, 2008 и 2007 годах соответственно, было списано за счет накопленной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Группа имела 67,431 и 537 собственных акций, выкупленных у акционеров, соответственно.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитал (продолжение)

Выпуск конвертируемых облигаций и акций

13 июля 2009 года Evraz Group S.A. завершила размещение необеспеченных конвертируемых облигаций на сумму \$600 млн. (“выпуск облигаций”) и глобальных депозитарных расписок («ГДР»), котируемых на Лондонской фондовой бирже и представляющих обыкновенные акции Evraz Group S.A., на сумму \$300 млн. (“выпуск акций”).

Облигации были размещены по цене, равной 100% их номинальной стоимости. Процентная ставка по этим облигациям составляет 7.25% годовых с выплатой процентов ежеквартально, а основная сумма подлежит погашению 13 июля 2014 года.

Конвертация облигаций может быть осуществлена по решению держателей облигаций в период с 11 сентября 2009 года по 6 июля 2014 года. Облигации будут конвертированы в ГДР по первоначальной цене конвертации, равной \$21.20 за ГДР. В цену конвертации заложена премия в размере 28% от цены размещения акций, составляющей \$16.50 за ГДР, которая является базовой ценой для определения цены конвертируемых облигаций. Lanebrook, материнская компания Группы, и ее аффилированная компания приобрели облигации на сумму \$200 млн.

Если задолженность по облигациям достигнет 15% и менее от размещенной суммы, Группа может погасить облигации досрочно в размере основной суммы и начисленных процентов.

В рамках выпуска акций 17 июля 2009 года было выпущено 6,060,608 новых акций в форме ГДР по цене \$16.50 за ГДР. Вновь выпущенные акции составляют приблизительно 4.4% уставного капитала Компании после выпуска.

В рамках выпуска облигаций Компания предоставила Goldman Sachs и Morgan Stanley (“объединенные агенты”) опцион на приобретение дополнительных облигаций на сумму до \$50 млн., который был полностью реализован 27 июля 2009 года, в результате чего общая сумма выпущенных облигаций достигла \$650 млн.

В рамках выпуска акций Компания предоставила объединенным агентам опцион на приобретение до 909,090 дополнительных ГДР, представляющих собой 303,030 новых обыкновенных акций, что обеспечило приток денежных средств в размере \$15 млн. Данный опцион был полностью реализован 27 июля 2009 года. Транзакционные затраты, относящиеся к выпуску конвертируемых облигаций и акций, составили \$10 млн. и \$5 млн. соответственно.

Группа определила, что конвертируемые облигации являются финансовым инструментом, создающим финансовое обязательство и предоставляющим держателям инструмента опцион на конвертацию облигаций в акции компании. Группа признала компоненты обязательства и капитала отдельно в отчете о финансовом положении.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитал (продолжение)

Выпуск конвертируемых облигаций и акций (продолжение)

Группа определила балансовую стоимость обязательств путем оценки справедливой стоимости аналогичных обязательств, не имеющих компонента капитала. Справедливая стоимость данного обязательства была рассчитана на основании денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок Группы (без опции конвертирования) на дату выпуска конвертируемых облигаций (13.26%). Балансовая стоимость долевых инструментов, представляющих собой право на конвертацию инструмента в обыкновенные акции, была определена путем уменьшения справедливой стоимости всего финансового инструмента на сумму справедливой стоимости финансовых обязательств. Транзакционные затраты, относящиеся к выпуску конвертируемых облигаций, были распределены пропорционально между компонентами обязательства и капитала. В результате компонент капитала конвертируемых облигаций в сумме \$133 млн. был отражен в отчете об изменениях капитала.

Увеличение разрешенного к выпуску уставного капитала

31 июля 2009 года Evraz Group S.A. увеличила разрешенный к выпуску уставный капитал на 100,000,000 акций номинальной стоимостью €2 каждая. Кроме того, в связи с выпуском конвертируемых облигаций акционеры приняли решение продлить полномочия Совета Директоров на выпуск новых акций в течение предстоящих пяти лет, а также подтвердили право Компании приобретать до 10% собственных акций.

Займы в форме акций

В целях продвижения эмиссии конвертируемых облигаций Компании Morgan Stanley предложила нескольким институциональным инвесторам возможность оформить займы в форме обыкновенных акций Компании, представленных ГДР, на срок размещения облигаций путем заимствования ГДР, принадлежащих Lanebrook ("Заимствованные ГДР").

4 августа 2009 года Совет Директоров утвердил выпуск новых обыкновенных акций в пользу Lanebrook в количестве, эквивалентном заимствованным ГДР. Группа осуществила переуступку прав по договорам о предоставлении займов в форме акций, в результате которой Компания заменила Lanebrook в качестве владельца заимствованных ГДР. В результате 12 августа 2009 года 7,333,333 новых акций были выпущены 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.

Evraz Group S.A.

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:

	2009	2008	2007
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой прибыли на акцию	134,457,386	123,495,726	119,363,489
Эффект разводнения: опционы на акции	–	435,504	903,146
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное на эффект разводнения	134,457,386	123,931,230	120,266,635
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам головной компании, млн. долл. США	\$ (1,251)	\$ 1,797	\$ 2,103
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	\$ (9.30)	\$ 14.55	\$ 17.62
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию	\$ (9.30)	\$ 14.50	\$ 17.49

Средневзвешенное количество обыкновенных акций за 2008 и 2007 годы включает в себя акции, выпущенные как часть затрат по приобретению бизнеса (Примечание 4). При расчете прибыли на акцию принималось допущение, что акции были выпущены на дату приобретения украинских активов (11 декабря 2007 года), так как начиная с этой даты финансовые результаты приобретенных активов были признаны в консолидированном отчете об операциях.

Справедливая стоимость акций, выпущенных 30 января 2009 года в качестве альтернативы выплаты дивидендов, превышала альтернативу их оплаты денежными средствами, тем самым приводя к возникновению бонусной части в выпуске акций. Данные о прибыли на акцию за все представленные периоды были пересчитаны с тем, чтобы бонусная часть в размере 1,045,216 акций была учтена при определении базовой прибыли на акцию начиная с самого раннего из представленных в отчетности периодов.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

В 2007 и 2008 годах опционы на акции, предоставленные участникам Поощрительных Планов Группы (Примечание 24), имели разводняющий эффект. В 2009 году Группа отразила чистый убыток за отчетный период. В связи с этим опционы не имели разводняющего эффекта.

В 2009 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. 10,220,126 акций, которые потенциально могут быть выпущены в результате конвертации облигаций, могут развести прибыль на акцию в будущем.

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

Дивиденды

Дивиденды, декларированные Evraz Group S.A., представлены ниже:

	Дата объявления	Акционерам, зарегистриро- ванным по состоянию на	Объявленн ые дивиденды, млн. долл. США	долл. США на акцию
Финальные за 2006 год	20/06/2007	20/06/2007	390	3.30
Промежуточные за 2007 год	04/10/2007	19/10/2007	568	4.80
Финальные за 2007 год	15/05/2008	14/05/2008	497	4.20
Промежуточные за 2008 год	29/08/2008	18/09/2008	1,011	8.25

На собрании акционеров, состоявшемся 15 мая 2009 года, было решено не объявлять дивиденды за 2008 год. Промежуточные дивиденды за 2009 год не объявлялись.

Промежуточные дивиденды за 2008 год включают \$2 млн. по акциям, выкупленным у акционеров.

Финальные дивиденды за 2006 год были распределены за счет накопленной прибыли в пределах сумм, которые могли быть распределены по состоянию на 31 декабря 2006 года. Суммы к распределению были определены на основе отдельной финансовой отчетности Evraz Group S.A., подготовленной в соответствии с требованиями местного законодательства. Суммы в размере \$283 млн., представляющие превышение декларированных дивидендов над накопленной прибылью Компании, которая могла быть распределена на 31 декабря 2006 года, уменьшили добавочный капитал в 2007 году.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля миноритарных акционеров в этих дивидендах в 2009, 2008 и 2007 годах составила \$1 млн., \$80 млн. и \$40 млн. соответственно.

Резервный капитал

В соответствии с законодательством Люксембурга Компания обязана создавать резервный капитал в размере 10% уставного капитала по местному бухгалтерскому учету путем ежегодных отчислений, которые должны быть, по меньшей мере, 5% годовой чистой прибыли в соответствии с финансовой отчетностью, подготовленной по местным бухгалтерским стандартам. Резервный капитал может быть использован только в случае банкротства.

Прочие движения в капитале

Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях

В 2008 году Группа приобрела доли меньшинства в некоторых дочерних компаниях (Примечание 6). Превышение приобретенных долей меньшинства над стоимостью приобретения составило \$21 млн. и было учтено в составе добавочного капитала, а превышение стоимости приобретения над долей меньшинства составило \$37 млн. и было списано за счет нераспределенной прибыли. Стоимость приобретения долей меньшинства в 2007 году (Примечание 6) была приблизительно равной балансовой стоимости чистых активов приобретенных акций.

Списание доли меньшинства в дочерних предприятиях

В 2009 году Группа списала долю меньшинства в Ванадий-Тула в сумме \$5 млн. за счет нераспределенной прибыли (Примечание 4).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Банковские кредиты	\$ 4,605	\$ 7,163	\$ 5,748
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	1,156	1,245	—
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	725	750
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	509	560	—
Облигации с процентной ставкой 10.875% к погашению в 2009 году	—	300	300
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	661	—	—
Неамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(196)	(94)	(82)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательств по конвертируемым облигациям (Примечание 20)	(126)	—	—
Проценты к уплате	87	87	40
	\$ 7,923	\$ 9,986	\$ 6,756

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме \$411 млн., \$2,495 млн. и \$1,260 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме \$7,747 млн., \$7,498 млн. и \$5,538 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме \$1,498 млн., \$1,346 млн. и \$804 млн. соответственно.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Среднегодовые эффективные процентные ставки составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Доллары США	7.30%	6.56%	7.9%	4.18%	6.40%	6.2%
Рубли	13.49%	—	9.1%	13.25%	16.50%	8.0%
Евро	5.11%	5.54%	5.9%	1.46%	6.06%	5.5%
Чешские кроны	—	—	—	3.38%	3.49%	—
Украинские гривны	—	—	—	—	—	13.4%
Доллары Канады	—	—	7.3%	—	—	—
Ранды ЮАР	—	—	—	—	—	12.5%

Обязательства деноминированы в следующих валютах:

Млн. долл. США	2009	2008	2007
Доллары США	\$ 7,233	\$ 9,345	\$ 6,200
Рубли	701	364	182
Евро	297	348	311
Чешские кроны	14	23	—
Украинские гривны	—	—	140
Доллары Канады	—	—	5
Неамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(196)	(94)	(82)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательств по конвертируемым облигациям (Примечание 20)	(126)	—	—
	<u>\$ 7,923</u>	<u>\$ 9,986</u>	<u>\$ 6,756</u>

Пересмотр ограничений, установленных кредитными соглашениями и облигациями

Некоторые договоры кредитования и гарантированные облигации предусматривают определенные условия 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.

В ноябре 2009 года кредиторы по отдельным кредитным соглашениям одобрили просьбу Компании об изменении ряда ограничительных условий этих соглашений. Общая основная сумма долга по этим кредитным соглашениям по состоянию на 31 декабря 2009 года составила \$2,895 млн. В результате были смягчены требования к значениям финансовых коэффициентов, определяемых на основании консолидированных данных Группы, а также была отменена проверка значений этих коэффициентов за 2009 год; все финансовые коэффициенты, которые раньше рассчитывались на основании консолидированных данных Mastercraft Limited, были заменены на новые коэффициенты, подлежащие расчету на основании консолидированных данных Группы; были установлены новые ограничения на размер капитальных вложений, стоимость приобретения предприятий, а также на выдачу займов третьим сторонам; был введен ряд исключений в отношении ограничений по привлечению заемных средств, позволяющих Группе, где возможно, рефинансировать свою текущую задолженность в обычном порядке.

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Пересмотр ограничений, установленных кредитными соглашениями и облигациями (продолжение)

В декабре 2009 года Группа получила согласие держателей своих облигаций с датами погашения в 2013, 2015 и 2018 годах на общую сумму \$2,242 млн. внести изменения в отдельные ограничения, предусмотренные условиями размещения облигаций. В результате ограничительные значения финансовых показателей по облигациям были изменены аналогично изменениям по договорам банковских займов.

Затраты Группы в связи с изменением ограничительных условий по кредитным соглашениям и облигациям, включающие комиссию кредиторам за изменение условий и юридические издержки, составили \$114 млн и амортизируются до даты погашения заимствований. По состоянию на 31 декабря 2009 года неоплаченная часть затрат по сделке составила \$29 млн.

Соответствие условиям соглашений в течение 2009 года

В проверяемом периоде, заканчивающемся 30 июня 2009 года, по синдицированному кредиту, полученному дочерним предприятием Группы, выполнение одного финансовых коэффициентов могло быть нарушено в момент проверки, проводящейся в соответствии с кредитным договором при выпуске промежуточной финансовой отчетности дочернего предприятия в ноябре 2009 года. Однако нарушения обязательств по данному кредитному договору не случилось, поскольку дочернее предприятие получило согласие синдиката на изменение уровня финансового коэффициента начиная с проверяемого периода, заканчивающегося 30 июня 2009 года. В августе 2009 года в кредитный договор были внесены соответствующие изменения. Эти изменения включают дополнительный залог дебиторской задолженности заемщика и гарантию Evrast Group S.A. по данному кредитному договору.

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 2009, 2008 и 2007 годов оборудование, принадлежащее Группе, балансовой стоимостью \$11 млн., \$1,131 млн. и \$121 млн. соответственно находилось в залоге в качестве обеспечения по договорам кредитования. Кроме того, Группа передала в залог запасы балансовой стоимостью \$81 млн., \$648 млн. и \$415 млн. на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов соответственно. На 31 декабря 2009 года 100% минус одна акция ЗСМК находились в залоге в качестве обеспечения по договорам кредитования. Данное дочернее предприятие представляет 15% консолидированных активов и 9% консолидированной выручки Группы. На 31 декабря 2009 года общая сумма чистых активов ЗСМК (включая внутригрупповые остатки) составляла \$3,162 млн.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Активы в залоге (продолжение)

Кроме того, на конец отчетного периода 50% минус одна акция Качканарского горно-обогатительного комбината находились в залоге в качестве обеспечения по не использованным займам.

Выпуск облигаций

В августе и сентябре 2004 года EvrazSecurities S.A. выпустила гарантированные облигации на сумму \$300 млн. Процентная ставка по этим облигациям составляла 10.875% годовых с выплатой процентов каждые полгода, а основная сумма подлежала погашению 3 августа 2009 года. В августе 2009 года Группа полностью погасила обязательства по данным облигациям.

В ноябре 2005 года Evraz Group S.A. выпустила облигации на сумму \$750 млн. Процентная ставка по этим облигациям составляет 8.25% годовых с выплатой процентов каждые полгода, а основная сумма подлежит погашению 10 ноября 2015 года. Mastercrocft Limited предоставила безусловную и безотзывную гарантию по надлежащим и своевременным платежам по этим облигациям.

24 апреля и 27 мая 2008 года Evraz Group S.A. выпустила облигации на сумму \$1,300 млн. с погашением в 2013 году и облигации на сумму \$700 млн. с погашением в 2018 году. Процентная ставка по облигациям с погашением в 2013 году составляет 8.875% годовых с выплатой процентов каждые полгода. Сумма основного долга должна быть погашена 24 апреля 2013 года. Процентная ставка по облигациям с погашением в 2018 году составляет 9.5% годовых с выплатой процентов каждые полгода. Сумма основного долга должна быть погашена 24 апреля 2018 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы для частичного финансирования приобретения IPSCO Inc. (Примечание 4).

В августе 2008 года Группа погасила задолженность Claymont Steel (Примечание 4) по облигациям номинальной стоимостью \$105 млн. с погашением в феврале 2015 года и процентной ставкой 14.75% годовых. Премия и транзакционные расходы в размере \$19 млн. были отражены по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

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).

В 2009 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. Валютные и процентные риски, относящиеся к данной операции, были частично экономически захеджированы (Примечание 26).

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций

В 2008 году Группа выкупила облигации со сроком погашения в 2013, 2015 и 2018 годах номинальной стоимостью \$220 млн. за денежное вознаграждение в размере \$121 млн. В результате, Группа признала доход от погашения задолженности в сумме \$99 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

В 2009 году Группа выкупила облигации со сроком погашения в 2009, 2013, 2015 и 2018 годах номинальной стоимостью \$417 млн. за денежное вознаграждение в размере \$302 млн. В результате Группа признала доход от погашения задолженности в сумме \$115 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Займы, полученные от российских государственных банков

В 2008 году Группа заключила кредитное соглашение на сумму \$1,807 млн. с Внешэкономбанком (“ВЭБ”) и 10,000 млн. рублей (\$340 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года) с ВТБ. Сроки погашения составляли один год с даты использования средств по кредиту. Процентные ставки по займам были установлены в размере LIBOR плюс 5% годовых (ВЭБ) и 16.50% годовых (ВТБ). В 2008 году Группа использовала \$1,342 млн. по данным соглашениям, в 2009 году \$805 млн. были погашены. Данные средства были использованы для рефинансирования краткосрочных займов.

В 2009 году Группа полностью погасила обязательства по кредиту перед ВЭБ на сумму \$800 млн., а также перед ВТБ на сумму 10,000 млн. рублей.

В ноябре 2009 года сроки погашения кредитов ВЭБ в сумме \$1,007 млн. были продлены на двенадцать месяцев. В результате часть кредитов ВЭБ на общую сумму \$805 млн. была классифицирована как долгосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 года. После отчетной даты в соглашение с ВЭБ были внесены изменения (Примечание 32).

Неамортизированные затраты по привлечению заемных средств

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

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)

Неиспользованные заемные средства

По состоянию на 31 декабря Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Неиспользованные заемные средства	\$ 1,345	\$ 1,679	\$ 1,015

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 2 до 13 лет. Ожидаемый средний оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 1 до 36 лет. Лизинговые операции были учтены как финансовая аренда в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая стоимость арендуемых активов на 31 декабря составила:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Здания и сооружения	\$ 6	\$ —	\$ —
Машины и оборудование	31	16	17
Транспортные средства	101	73	93
Незавершенное строительство	10	—	—
	\$ 148	\$ 89	\$ 110

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:

<i>Млн. долл. США</i>	2009		2008		2007	
	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	\$ 24	\$ 17	\$ 20	\$ 15	\$ 22	\$ 15
От 1 года до 5 лет	65	51	41	34	57	46
После 5 лет	7	7	8	6	9	8
	96	75	69	55	88	69
Минус: суммы, представляющие проценты	(21)	—	(14)	—	(19)	—
	\$ 75	\$ 75	\$ 55	\$ 55	\$ 69	\$ 69

В 2009, 2008 и 2007 годах средняя процентная ставка по обязательствам по финансовой аренде составляла 10.0%, 10.0% и 9.6% соответственно.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

В 2007-2009 годах дочерние компании Группы, расположенные на территории России, предоставляли 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.

В 2006 году Группа начала процесс по изменению системы предоставления дополнительного пенсионного обеспечения на отдельных российских дочерних предприятиях. В рамках данных изменений в ряде дочерних компаний произошла отмена пожизненного пенсионного обеспечения сотрудников, выходящих на пенсию после 1 января 2009 года, и практика предоставления единовременных выплат при выходе на пенсию была прекращена в течение 2009 года.

Эти выплаты были замещены новым планом с установленными выплатами, согласно которому взносы будут осуществляться в специализированный отдельно управляемый негосударственный пенсионный фонд. По условиям нового плана, 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.

В 2009 году Группа реализовала программу по оптимизации персонала. Группа выплатила \$22 млн. пособий 10,000 сотрудникам, уволенным в рамках программы по оптимизации персонала. Пособия при увольнении были отражены в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

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.

Украинские предприятия постепенно увеличивают данные компенсации и в 2012 году они будут компенсировать 100% преференциальных пенсионных выплат. Кроме того, сотрудники получают единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности в соответствии с коллективным договором. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Планы США и Канады

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории США и Канады, применяют планы с установленными выплатами, предусматривающие формирование пенсионных фондов исключительно за счет работодателя, без взносов со стороны сотрудников. Кроме того, система пенсионного обеспечения этих предприятий включает медицинское обслуживание, программы страхования жизни, а также дополнительные программы выплат после выхода на пенсию 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 2-3% годового оклада. Перечисление денежных средств для финансирования планов с установленными взносами осуществляется на ежегодной основе. Сотрудники имеют право на получение выплат после трех лет работы на предприятии. Некоторые дочерние предприятия также предлагают участие в специализированном Сберегательном плане 401 (k) для всех сотрудников, попадающих под действие данного плана.

Прочие планы

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

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Расходы по планам с установленными взносами	\$ 187	\$ 283	\$ 220

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 2009, 2008 и 2007 годы, а также суммы обязательств по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов, были следующими:

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

*Чистый расход по выплатам (отраженный в составе себестоимости реализованной продукции и общехозяйственных и административных расходов)
За год по 31 декабря 2009*

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (5)	\$ (6)	\$ (13)	\$ (1)	\$ (25)
Расходы по процентам	(11)	(7)	(33)	(2)	(53)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	25	–	25
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	–	(1)	(2)	(1)	(4)
Стоимость прошлых услуг	1	(2)	(1)	–	(2)
Минимальные требования по финансированию	–	–	7	–	7
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	1	–	(1)	–	–
Чистый расход по выплатам	\$ (14)	\$ (16)	\$ (18)	\$ (4)	\$ (52)

За год по 31 декабря 2008

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (8)	\$ (4)	\$ (11)	\$ (1)	\$ (24)
Расходы по процентам	(11)	(4)	(24)	(3)	(42)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	25	–	25
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	(2)	–	(5)	1	(6)
Стоимость прошлых услуг	1	(11)	–	–	(10)
Минимальные требования по финансированию	–	–	(8)	–	(8)
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	13	–	–	–	13
Чистый расход по выплатам	\$ (7)	\$ (19)	\$ (23)	\$ (3)	\$ (52)

За год по 31 декабря 2007

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (5)	\$ –	\$ (8)	\$ (1)	\$ (14)
Расходы по процентам	(9)	–	(15)	(1)	(25)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	15	–	15
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	(1)	–	–	–	(1)
Стоимость прошлых услуг	1	–	–	–	1
Чистый расход по выплатам	\$ (14)	\$ –	\$ (8)	\$ (2)	\$ (24)

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Фактические доходы по активам плана составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Фактический доход по активам плана	\$ 66	\$ (101)	\$ 19
включая:			
планы США и Канады	65	(101)	18
русские планы	1	–	1

Обязательства по выплатам

На 31 декабря 2009 года

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 173	\$ 72	\$ 562	\$ 20	\$ 827
Активы плана	(1)	–	(403)	–	(404)
	172	72	159	20	423
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(55)	(4)	(74)	–	(133)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	14	(12)	–	–	2
Актив плана	–	–	15	–	15
Задолженность по выплатам	\$ 131	\$ 56	\$ 100	\$ 20	\$ 307

На 31 декабря 2008 года

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 150	\$ 72	\$ 475	\$ 20	\$ 717
Активы плана	(1)	–	(316)	–	(317)
	149	72	159	20	400
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(31)	(12)	(67)	(5)	(115)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	18	(15)	–	–	3
Актив плана	–	–	4	–	4
Задолженность по выплатам	\$ 136	\$ 45	\$ 96	\$ 15	\$ 292

На 31 декабря 2007 года

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 183	\$ 56	\$ 275	\$ 21	\$ 535
Активы плана	(2)	–	(199)	–	(201)
	181	56	76	21	334
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(24)	–	18	(3)	(9)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	22	–	–	–	22
Задолженность по выплатам	\$ 179	\$ 56	\$ 94	\$ 18	\$ 347

Evraz Group S.A.

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 2006	\$ 89	\$ –	\$ 36	\$ 6	\$ 131
Расходы по процентам	9	–	15	1	25
Стоимость текущих услуг	5	–	8	1	14
Изменение обязательств в связи с объединением бизнеса	70	56	235	14	375
Выплаченные вознаграждения	(12)	–	(13)	(1)	(26)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	11	–	(13)	3	1
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	1	–	–	–	1
Курсовая разница	9	–	7	(2)	14
На 31 декабря 2007	182	56	275	22	535
Расходы по процентам	11	4	24	3	42
Стоимость текущих услуг	8	4	11	1	24
Стоимость прошлых услуг	(1)	33	–	–	32
Изменение обязательств в связи с объединением бизнеса	–	–	229	–	229
Выплаченные вознаграждения	(21)	(5)	(21)	(2)	(49)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	13	17	(35)	2	(3)
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	(14)	–	–	–	(14)
Курсовая разница	(28)	(37)	(8)	(6)	(79)
На 31 декабря 2008	150	72	475	20	717
Расходы по процентам	11	7	33	2	53
Стоимость текущих услуг	5	6	13	1	25
Выплаченные вознаграждения	(12)	(5)	(43)	(2)	(62)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	29	(6)	46	(5)	64
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	(5)	–	–	–	(5)
Выбытие дочерних предприятий	(2)	–	–	–	(2)
Курсовая разница	(3)	(2)	38	4	37
На 31 декабря 2009	\$ 173	\$ 72	\$ 562	\$ 20	\$ 827

Группа предполагает внести приблизительно \$52 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2010 года.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы		Украински е планы		Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2006	\$	1	\$	–	\$ 23	\$ –	\$ 24
Изменение активов в результате объединения бизнеса		–		–	153	–	153
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана		–		–	15	–	15
Взносы работодателя		13		–	13	1	27
Выплаченные вознаграждения		(12)		–	(13)	(1)	(26)
Актuarные прибыли/(убытки) по активам плана		–		–	4	–	4
Курсовая разница		–		–	4	–	4
На 31 декабря 2007		2		–	199	–	201
Изменение активов в результате объединения бизнеса		–		–	235	–	235
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана		–		–	25	–	25
Взносы работодателя		21		5	17	2	45
Выплаченные вознаграждения		(21)		(5)	(21)	(2)	(49)
Актuarные прибыли/(убытки) по активам плана		–		–	(125)	–	(125)
Минимальные требования по финансированию		–		–	(8)	–	(8)
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана		(1)		–	–	–	(1)
Курсовая разница		–		–	(6)	–	(6)
На 31 декабря 2008		1		–	316	–	317
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана		–		–	25	–	25
Взносы работодателя		11		5	24	2	42
Выплаченные вознаграждения		(12)		(5)	(43)	(2)	(62)
Актuarные прибыли/(убытки) по активам плана		1		–	40	–	41
Минимальные требования по финансированию		–		–	7	–	7
Курсовая разница		–		–	34	–	34
На 31 декабря 2009	\$	1	\$	–	\$ 403	\$ –	\$ 404

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

	2009	2008	2007
Планы США и Канады:			
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	86%	76%	58%
Корпоративные облигации и векселя	9%	11%	22%
Акции	0%	4%	8%
Недвижимость	3%	4%	9%
Денежные средства	2%	5%	3%

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	2009	2008	2007	2006	2005
Обязательства по плану с установленными выплатами	\$ 827	\$ 717	\$ 535	\$ 131	\$ 81
Активы плана	404	325	201	24	—
(Дефицит) /профицит	(423)	(392)	(334)	(107)	(81)
Корректировка обязательств на основе фактических результатов	54	(38)	(18)	11	—
Корректировка активов на основе фактических результатов	24	16	5	—	—

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

	2009				2008				2007			
	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы
Ставка дисконтирования	10%	12.4%	5.5-9.3%	4.2-9.5%	8.5%	10.85%	5.75-7.5%	4.3%	6.8%	8%	5.0-6.4%	4.7-8.3%
Ожидаемая норма доходности по активам плана	12%	—	1.3-8.5%	—	12%	—	6.75-8.5%	—	12%	—	7.8-8.5%	—
Будущий рост пенсий	8%	—	3%	3-10%	6%	7-10%	0-7.75%	3.9%	5%	—	0%	0-3%
Будущий рост заработной платы	8%	9%	3-7.5%	6.3-7.5%	6%	10%	3-4%	3.2%	5%	5%	3-4%	3-5%
Уровень роста расходов на здравоохранение	—	—	8-10%	—	—	—	8-10%	—	—	—	7-10%	—

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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выплаты на основе долевых инструментов

25 апреля 2005 года и 5 сентября 2006 года Группа утвердила Поощрительные Планы, в соответствии с которыми некоторые члены Совета Директоров, представители высшего руководства и сотрудники («участники») могут приобретать акции Компании. Цена исполнения опционов, предоставленных 15 июня 2005 года по Поощрительному плану 2005 года, была установлена в размере \$27.75 и \$43.5 за одну акцию. Цена исполнения опционов, предоставленных 5 сентября 2006 года по Поощрительному плану 2006 года, была установлена в размере \$65.37 за одну акцию.

Даты вступления в долевые права в соответствии с Планом 2005 зависят от даты предоставления опционов, т.е. 15 июня 2005 года, и момент вступления в долевые права приходится на эту дату через один, два и три года с даты предоставления опционов. В соответствии с Планом 2006 момент вступления в долевые права определяется как дата одобрения Советом Директоров годовых результатов деятельности Группы плюс 15 дней. Фактические даты вступления в долевые права приводятся в таблице ниже:

	Поощритель- ный План 2006	Поощритель- ный План 2005
15 декабря 2005	—	63,685
15 июня 2006	—	555,170
11 мая 2007	99,282	—
15 июня 2007	—	750,000
15 апреля 2008	148,904	—
15 июня 2008	—	1,250,000
15 мая 2009	248,183	—
	496,369	2,618,855

Поощрительные Планы находились в ведении Совета Директоров Компании. Совет Директоров имел право ускорить наступление момента вступления в долевые права. В общем случае, при прекращении трудового соглашения с участником все опционы, предоставленные данному участнику, независимо от того, наступила ли по ним дата вступления в долевые права или нет, теряли свою силу на дату прекращения трудовых соглашений. В соответствии с Планом 2005 года, если иное не установлено Советом Директоров, все опционы, по которым не наступил момент вступления в долевые права на дату прекращения трудового соглашения с участником, становились опционами с наступившим моментом вступления в долевые права и могут быть исполнены в течение одного года. Опционы, по которым момент вступления в долевые права наступал до даты прекращения трудового соглашения с участником, могли быть исполнены и теряли свою силу автоматически на дату истечения срока исполнения.

В 2007 году Совета Директоров принял решение прекратить выпуск новых акций по опционному плану. Начиная с 23 мая 2007 года Группа приобретала собственные акции в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР) на открытом рынке или выкупала опционы после момента вступления в долевые права.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

21 апреля 2008 года Совет Директоров принял решение отложить исполнение 17.5% опционов согласно Поощрительному Плану 2005 года. Участники получили право требования от компании компенсации в виде разницы между рыночной стоимостью на дату исполнения опциона и стоимостью в размере \$100 за ГДР. Кроме того, участники имеют право на получение дивидендов в отношении опционов, по которым срок исполнения был отложен, а также право голосовать по данным ГДР.

Данное изменение Поощрительного Плана 2005 года было интерпретировано как вознаграждение на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами. На 31 декабря 2008 года задолженность по данному вознаграждению составляла \$33 млн.

В 2008 и 2006 годах было принято решение ускорить наступление момента вступления в долевые права для опционов, предоставленных ряду сотрудников, оставивших свои посты в компаниях Группы.

Иных изменений или аннулирования опционов, предоставленных по Поощрительным Планам, в течение 2007-2009 годов не было.

Группа учитывает опционы на акции по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, предоставленных в течение 2006 и 2005 годов, составила \$14.15 и \$10.88 за акцию соответственно. Справедливая стоимость опционов, по которым срок исполнения был отложен, составила \$272.34 за акцию. Справедливая стоимость этих опционов была рассчитана на дату их предоставления с использованием модели Black-Scholes-Merton для оценки стоимости опционов исходя из следующих предположений:

	Поощритель- ный План 2006	Поощритель- ный План 2005
Доходность дивидендов (%)	4 – 6	6 – 8
Ожидаемая волатильность (%)	45.37	55.00
Безрисковые процентные ставки (%)	5.42 – 5.47	4.36 – 4.59
Ожидаемый срок действия опционов (лет)	0.7 – 2.7	0.5 – 3
Рыночная стоимость акций на дату предоставления опционов	\$66.06	\$42.90

Задолженность по вознаграждениям на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами была рассчитана исходя из следующих предположений:

	31 декабря 2008
Доходность дивидендов (%)	не применимо
Ожидаемая волатильность (%)	84.10
Безрисковые процентные ставки (%)	2.59
Ожидаемый срок действия опционов (лет)	0.3
Рыночная стоимость акций на дату отчетности	\$25.32

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Показатель средней волатильности стоимости акций по отрасли был применен при оценке опционов на акции, предоставленных в 2005 году, в то время как для оценки опционов, предоставленных в 2006 году, был взят исторический показатель волатильности. Ожидаемая волатильность отражает предположение о том, что средняя волатильность стоимости акций является индикатором будущих тенденций, что в действительности может быть не так.

В данной таблице представлено количество («кол-во») и средневзвешенная цена исполнения («СЦИ»), а также движение опционов на акции в течение отчетных периодов:

	2009	2009	2008	2008	2007	2007
	Кол-во	СЦИ	Кол-во	СЦИ	Кол-во	СЦИ
Опционы, не исполненные на 1 января	370,340	\$ 50.71	933,284	\$ 48.72	2,266,580	\$ 48.29
Утрата прав на опционы	(107,625)	48.30	(33,846)	45.13	(224,258)	65.37
Исполненные опционы в течение периода:	(262,715)	51.70	(529,098)	47.55	(1,109,038)	44.48
<i>посредством выпуска акций</i>	—		—		(810,047)	
<i>посредством покупки акций на открытом рынке</i>	(27,902)		(253,104)		(55,119)	
<i>Посредством выкупа опционов, по которым наступил момент вступления в долевые права</i>	(234,813)		(275,994)		(243,872)	
Опционы, не исполненные на 31 декабря	—	\$ —	370,340	\$ 50.71	933,284	\$ 48.72
Опционы, по которым на 31 декабря наступил момент вступления в долевые права	—	\$ —	92,751	\$ 45.96	176,842	\$ 45.00
Опционы, которые могут быть исполнены на 31 декабря	—	—	5,02	43.50	42,61	44.02

Средневзвешенная цена акций на даты реализации опционов составляла \$67.29, \$310.22 и \$111.33 в 2009, 2008 и 2006 годах соответственно.

Средневзвешенный оставшийся срок действия опционов, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, составлял 0.30 и 0.54 лет соответственно.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

В данной таблице представлены расходы, связанные с планами по опционам на акции, за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Расходы по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами долевыми инструментами	\$ —	\$ 2	\$ 5
Расходы по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами	6	33	—
	\$ 6	\$ 35	\$ 5

В 2009 году Группа выплатила \$35 млн. по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами, задолженность в сумме \$4 млн. осталась невыплаченной по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Резервы

Изменения в резервах в 2009, 2008 и 2007 годах, заканчивающихся 31 декабря, были следующими:

<i>Млн. долл. США</i>	Затраты на рекультиви- цию земель и демонтаж	Судебные иски	Прочие резервы	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 г.	\$ 38	\$ 3	\$ 6	\$ 47
Начисление дополнительных резервов	7	10	14	31
Увеличение резервов с течением времени	4	—	—	4
Изменение в резервах в связи с объединением бизнеса	82	13	50	145
Использовано в течение года	(2)	(2)	(25)	(29)
Сторно неиспользованного резерва	—	(9)	(7)	(16)
Курсовая разница	5	—	—	5
Остаток на 31 декабря 2007 г.	134	15	38	187
Начисление дополнительных резервов	47	6	30	83
Увеличение резервов с течением времени	9	—	—	9
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(10)	—	—	(10)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	11	—	(1)	10
Использовано в течение года	(5)	(3)	(9)	(17)
Сторно неиспользованного резерва	—	(13)	(3)	(16)
Курсовая разница	(26)	(1)	(3)	(30)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	160	4	52	216
Начисление дополнительных резервов	15	7	28	50
Увеличение резервов с течением времени	12	—	—	12
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	(1)	—	—	(1)
Использовано в течение года	(6)	(3)	(59)	(68)
Сторно неиспользованного резерва	—	(2)	(6)	(8)
Курсовая разница	10	—	—	10
Остаток на 31 декабря 2009 г.	\$ 190	\$ 6	\$ 15	\$ 211

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 8.00% до 13.00% годовых (в 2008 году от 6.85% до 11.90% годовых, в 2007 году от 6.85% до 8.50% годовых).

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Обязательства по выплате нефиксированного вознаграждения за приобретение предприятия	\$ 31	\$ 34	\$ 34
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	14	14	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	7	16	15
Налоговые обязательства	18	18	13
Реструктурированные обязательства, принятые в связи с объединением бизнеса	—	—	127
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 21)	6	—	—
Прочие обязательства	18	7	7
	94	89	210
Минус: текущая часть (Примечание 27)	(26)	(31)	(155)
	\$ 68	\$ 58	\$ 55

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования

В 2009 году Группа выпустила облигации, деноминированные в рублях, на сумму 20,000 млн. рублей, процентная ставка по облигациям составила 13.50% годовых (Примечание 21). С целью управления некоторыми рисками, связанными с операцией, Группа заключила договора обмена, в соответствии с которыми обязалась перечислить денежные средства в размере \$325 млн. под процентную ставку 7.50% годовых в обмен на 9,441 млн. рублей основной суммы плюс начисленные проценты, а также \$50 млн. под процентную ставку 7.90% годовых в обмен на 1,450 млн. рублей основной суммы плюс начисленные проценты. Операции по обмену будут осуществляться на даты погашения обязательств по облигациям. Договора обмена не были идентифицированы как инструменты хеджирования денежных потоков либо справедливой стоимости. Группа учла производные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая была определена с использованием оценочных методов. Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов в сумме \$(6) млн. было отражено в составе прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (Примечание 7).

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Прочие долгосрочные обязательства

Обязательства по выплате нефиксированного вознаграждения за приобретение предприятия

Обязательства по выплате нефиксированного вознаграждения за приобретение предприятия представляют собой дополнительные выплаты в связи с приобретением Stratcor в 2006 году. Сумма выплат зависит от уровня отклонения средних цен на пентоксид ванадия от определенного уровня и ограничена верхним пределом. В 2010 году Группа выплатила \$16 млн. по данным обязательствам.

27. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	\$ 780	\$ 1,094	\$ 729
Краткосрочная часть долгосрочных векселей	—	5	4
Начисленная заработная плата	176	208	201
Выплаты в связи с прекращением трудовых отношений	1	2	—
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 26)	26	31	155
Прочая кредиторская задолженность	86	139	153
	\$ 1,069	\$ 1,479	\$ 1,242

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 по состоянию на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
НДС	\$ 67	\$ 72	\$ 113
Единый социальный налог	29	31	39
Налог на имущество	16	15	15
Земельный налог	5	9	10
Налог на доходы физических лиц	10	10	13
Прочие налоги, штрафы и пени	13	17	19
	\$ 140	\$ 154	\$ 209

Evrast Group S.A.

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.

Торговая дебиторская задолженность Группы состоит из большого числа покупателей, представляющих различные отрасли промышленности и географические регионы. Внутри Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа считает, что контрагенты, являющиеся связанными сторонами, обладают одинаковыми характеристиками. Крупнейшим покупателем являются Российские Железные Дороги (4.5% от общей суммы продаж).

Основная 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 условия оплаты 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.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, раскрытых в таблице:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Банковские депозиты с ограниченным использованием	\$ 77	\$ 2	\$ 5
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных активов	—	—	3
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции	104	622	25
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,002	1,409	1,829
Займы выданные	5	113	60
Дебиторская задолженность от связанных сторон	107	156	88
Денежные средства и их эквиваленты	675	930	327
	\$ 1,970	\$ 3,232	\$ 2,337

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере \$0 млн., \$19 млн. и \$18 млн. на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов соответственно.

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

<i>Млн. долл. США</i>	2009		2008		2007	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 842	\$ (1)	\$ 1,035	\$ (8)	\$ 1,834	\$ (3)
Просроченная	364	(91)	736	(85)	222	(76)
менее 6 месяцев	187	(5)	500	(13)	133	(4)
6-12 месяцев	28	(8)	166	(7)	16	(4)
более года	149	(78)	70	(65)	73	(68)
	\$ 1,206	\$ (92)	\$ 1,771	\$ (93)	\$ 2,056	\$ (79)

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

В 2009, 2008 и 2007 годах, закончившихся 31 декабря, изменение резерва по сомнительным долгам было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
По состоянию на 1 января	\$ 93	\$ 79	\$ 59
Начислено в течение года	40	35	15
Использовано в течение года	(40)	(7)	—
Курсовая разница	(1)	(14)	5
По состоянию на 31 декабря	<u>\$ 92</u>	<u>\$ 93</u>	<u>\$ 79</u>

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. В 2008 году под влиянием глобального финансового кризиса Группа внедрила ежедневный мониторинг поступлений и выбытий денежных средств. Группа поддерживает кредитные линии и овердрафты, которые могут быть использованы для обеспечения краткосрочных финансовых нужд. Целью Группы является рефинансирование краткосрочного долга долгосрочным.

Группа разработала нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и отслеживает своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

Evraz Group S.A.

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.

2009 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ 5	\$ 25	\$ 273	\$ 930	\$ 2,488	\$ 1,091	\$ 4,812
Проценты	–	32	384	374	841	217	1,848
Обязательства по финансовому лизингу	–	1	2	3	7	5	18
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	17	–	1	7	28	25	78
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	22	58	660	1,314	3,364	1,338	6,756
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	242	229	1,135	904	795	41	3,346
Проценты	–	30	103	69	42	5	249
Обязательства по финансовому лизингу	–	5	16	22	32	3	78
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	242	264	1,254	995	869	49	3,673
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	5	–	–	–	–	–	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	196	647	23	–	–	–	866
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	112	62	14	–	–	–	188
Задолженность по опционам на акции дочерних предприятий	17	–	–	–	–	–	17
Дивиденды к уплате	13	–	–	–	–	–	13
Итого беспроцентная задолженность	343	709	37	–	–	–	1,089
	\$ 607	\$ 1,031	\$ 1,951	\$ 2,309	\$ 4,233	\$ 1,387	\$ 11,518

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

2008 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ 8	\$ 61	\$ 1,727	\$ 120	\$ 1,333	\$ 1,338	\$ 4,587
Проценты	–	54	357	239	633	366	1,649
Обязательства по финансовому лизингу	–	2	3	3	7	8	23
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	1	–	16	4	13	29	63
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	9	117	2,103	366	1,986	1,741	6,322
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	414	627	1,004	1,445	1,907	9	5,406
Проценты	–	59	146	121	131	–	457
Обязательства по финансовому лизингу	–	4	11	11	20	–	46
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	414	690	1,161	1,577	2,058	9	5,909
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	6	–	–	–	–	–	6
Торговая и прочая кредиторская задолженность	519	670	49	–	–	–	1,238
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	104	56	24	–	–	–	184
Дивиденды к уплате	320	–	–	–	–	–	320
Итого беспроцентная задолженность	949	726	73	–	–	–	1,748
	\$ 1,372	\$ 1,533	\$ 3,337	\$ 1,943	\$ 4,044	\$ 1,750	\$ 13,979

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

2007 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ —	\$ 42	\$ 268	\$ 412	\$ 176	\$ 792	\$ 1,690
Проценты	—	23	108	110	202	191	634
Обязательства по финансовому лизингу	—	1	4	4	8	8	25
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	—	—	15	1	13	32	61
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	—	66	395	527	399	1,023	2,410
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	—	398	1,356	947	2,393	14	5,108
Проценты	—	84	235	190	234	1	744
Обязательства по финансовому лизингу	—	4	13	15	30	1	63
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	—	486	1,604	1,152	2,657	16	5,915
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	6	127	—	1	—	—	134
Торговая и прочая кредиторская задолженность	145	695	46	—	—	—	886
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	76	68	2	—	—	—	146
Задолженность по опционам на акции дочерних предприятий	6	—	—	—	—	—	6
Дивиденды к уплате	96	—	—	—	—	—	96
Итого беспроцентная задолженность	329	890	48	1	—	—	1,268
	\$ 329	\$ 1,442	\$ 2,047	\$ 1,680	\$ 3,056	\$ 1,039	\$ 9,593

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы полученные в размере \$47 млн., \$138 млн. и \$86 млн. на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов соответственно. Кроме того, кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблице на 31 декабря 2007 года не включает задолженность перед Lanebrook в отношении 48.6% доли владения в Palmrose, которая была погашена путем выпуска акций (Примечание 20).

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. В связи с продолжающимся мировым кризисом ликвидности у Группы существуют ограниченные возможности договариваться по процентным ставкам.

Группа не владеет финансовыми активами с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

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

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей процентной ставкой

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

При оценке обоснованных возможных изменений за 2007 год Группа использовала волатильность процентных ставок в течение 3 лет, предшествующих дате отчетности. В 2008 и 2009 годах Группа оценила обоснованно возможные изменения исходя из волатильности процентных ставок в течение отчетных периодов.

	2009		2008		2007	
	Пункт ы	Эффект на налогооб- ла гаемую прибыль	Пункт ы	Эффект на налогооб- ла гаемую прибыль	Пункт ы	Эффект на налогооб- ла гаемую прибыль
		млн. долл. США		млн. долл. США		Млн. долл. США
Обязательства, выраженные в долл. США						
Снижение ставки LIBOR	(25)	\$ 8	(53)	\$ 24	(125)	\$ 24
Увеличение ставки LIBOR	100	(30)	53	(24)	75	(14)
Снижение ставки Prime	—	—	(106)	4	—	—
Увеличение ставки Prime	—	—	106	(4)	—	—
Снижение ставки Federal Funds	—	—	(33)	1	—	—
Увеличение ставки Federal Funds	—	—	33	(1)	—	—
Обязательства, выраженные в евро						
Снижение ставки EURIBOR	(25)	1	(30)	1	(150)	3
Увеличение ставки EURIBOR	100	\$ (2)	30	\$ (1)	75	\$ (1)

Валютный риск

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

Группа не имеет формального плана по снижению риска изменения обменных курсов по своим операциям. Однако руководство Группы считает, что Группа не подвержена риску изменения обменного курса, так как выручка, деноминированная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

Evraz Group S.A.

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, была следующей:

Млн. долл. США	2009	2008	2007
Долл. США/Рубли	\$ 1,732	\$ 967	\$ 430
Евро/Рубли	(297)	(390)	(313)
Евро/Долл.США	108	180	193
Долл.Канады/Долл.США	1,281	1,611	—
Евро/Чешские кроны	22	48	71
Долл.США/Чешские кроны	(154)	(216)	(102)
Долл.США/Ранды ЮАР	41	(7)	36
Евро/Ранды ЮАР	43	—	—
Долл.США/Украинские гривны	(88)	(203)	—
Рубли/Украинские гривны	(15)	12	—

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 за 2007 год Группа использовала волатильность курсов иностранных валют в течение 3 лет, предшествующих дате отчетности. В 2008 и 2009 годах Группа оценила обоснованно возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение отчетных периодов.

	2009		2008		2007	
	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения
	%	млн. долл. США	%	млн. долл. США	%	млн. долл. США
Долл. США/Рубли	(15.65)	(271)	(8.98)	(87)	(5.80)	(25)
	15.65	271	8.98	87	4.20	18
Евро/Рубли	(12.18)	36	(8.63)	34	(5.45)	17
	12.18	(36)	8.63	(34)	3.25	(10)
Евро/Долл.США	(12.96)	(14)	(14.32)	(26)	(7.35)	(14)
	12.96	14	14.32	26	7.35	14
Долл.Канады/Долл.США	(14.02)	(180)	(15.44)	(249)	—	—
	14.02	180	15.44	249	—	—
Евро/Чешские кроны	(10.28)	(2)	(10.61)	(5)	(4.10)	(3)
	10.28	2	10.61	5	4.10	3
Долл.США/Чешские кроны	(18.52)	29	(18.52)	40	(9.40)	10
	18.52	(29)	18.52	(40)	9.40	(10)
Долл.США/Ранды ЮАР	(21.41)	(9)	(28.52)	2	(17.70)	(6)
	21.41	9	28.52	(2)	13.00	5
Евро/Ранды ЮАР	(17.74)	(8)	—	—	—	—
	17.74	8	—	—	—	—
Долл.США/Украинские гривны	(31.30)	28	(11.77)	24	—	—
	31.30	(28)	11.77	(24)	—	—
Рубли/Украинские гривны	(13.53)	2	(14.73)	(2)	—	—
	13.53	(2)	14.73	2	—	—

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам и обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно, и

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации (ненаблюдаемые исходные данные).

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы были следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	Уровень 1	Уровень 2
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	43	43	—
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости			
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	6	—	6

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

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Млн. долл. США	2009		2008		2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	\$ 1,234	\$ 1,197	\$ 369	\$ 354	\$ 436	\$ 423
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	2,894	2,847	4,253	3,819	3,998	3,910
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	1,132	1,155	1,260	668	—	—
Конвертируемые облигации с процентной ставкой 7.25% к погашению в 2014 году	528	624	—	—	—	—
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	551	554	718	374	742	747
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	497	508	567	284	—	—
Облигации с процентной ставкой 10.875% к погашению в 2009 году	—	—	314	302	314	316
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	674	667	—	—	—	—
	\$ 7,510	\$ 7,552	\$ 7,481	\$ 5,801	\$ 5,490	\$ 5,396

Справедливая стоимость 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	2009	2008	2007
Доллары США	8.6 – 9.5%	10.0 – 16.8%	7.7%
Евро	7.0%	6.6%	6.5%
Рубли	16.0%	23.0%	9.1%

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Управление 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 2009 года не было изменений в целях, принципах и процессах функции управления капиталом.

Под капиталом подразумевается капитал, принадлежащий акционерам головной компании. Резерв по переоценке, включенный в состав капитала, в силу своей природы, не является предметом управления капиталом (Примечания 4 и 9).

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует его посредством выпуска новых акций, выплат дивидендов акционерам, покупки своих собственных акций. Группа следит за тем, чтобы величина установленного законодательством резерва соответствовала установленным требованиям, и распределяет прибыль в установленный законом резерв. 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 следующее:

- Консолидированный капитал за вычетом гудвилла должен быть равен, по меньшей мере, \$2,000 млн.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Неденежные операции

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств и их эквивалентов, включали в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2009	2008	2007
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	\$ 49	\$ 124	\$ 50
Кредиторская задолженность за приобретенные акции дочерних предприятий и прочих компаний	1	15	38
Выпуск акций для погашения задолженности за приобретение украинских активов (Примечание 4)	—	757	—
Кредиты, предоставленные банками, в форме оплаты за дочерние предприятия, приобретенные Группой (Примечание 4)	—	938	—
Рефинансирование временного краткосрочного кредита	—	—	1,535
Зачет депозитов ограниченного пользования против задолженности перед Credit Suisse за покупку 24.9% акций Highveld (Примечание 4)	—	—	207
Зачет займов выданных против кредиторской задолженности по приобретению внеоборотных активов	—	—	13
Зачет налога на прибыль к возмещению/(уплате) против прочих налогов	18	(52)	—

Evrast Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и потенциальные обязательства

Условия ведения хозяйственной деятельности Группы

Группа является одним из крупнейших производителей стали в мире и самым крупным производителем стали в России. Ее главные дочерние предприятия расположены в России, Украине, Европейском Союзе, США, Канаде и ЮАР.

Российский и украинский рынки считаются развивающимися с повышенными экономическими и политическими рисками. Российская и украинская экономики характеризуются сравнительно высоким уровнем инфляции и наличием валютного контроля, который приводит к неликвидности национальных валют за пределами соответствующих стран. Россия и Украина продолжают внедрять экономические реформы и развивать юридическую, налоговую и нормативно-правовую базы в соответствии с рыночной экономикой. Будущая стабильность российской и украинской экономик в значительной степени зависит от этих реформ и эффективности экономических, финансовых и монетарных мероприятий, осуществляемых правительствами. Развивающиеся экономики наиболее чувствительны к рыночным спадам и снижению темпов экономического развития в мире.

Продолжающийся глобальный финансовый кризис явился результатом нестабильности рынков капитала, значительного ухудшения ликвидности банковского сектора и ухудшения условий кредитования в России и Украине. Нестабильное состояние мировой экономики имеет значительное негативное влияние на деятельность Группы в Северной Америке и Европе.

Группа реализует свою продукцию следующим отраслям: судостроительной, трубной, железнодорожных перевозок, строительной, нефтегазовой, каждая из которых показала существенное снижение потребительского спроса в связи с финансовым кризисом и глобальным экономическим спадом. Вдобавок к снижению спроса конечных покупателей, некоторые покупатели Группы испытывают трудности в получении кредитов, что привело к еще большему снижению закупок у Группы. Длительность кризиса и восстановление данных отраслей будут оказывать существенное влияние на Группу.

Мировой финансовый кризис может привести в дальнейшем к сокращению имеющихся кредитных ресурсов, а также к существенному увеличению процентных ставок по кредитам. Уменьшение потока денежных средств от операционной деятельности и сокращение возможности получения заемных средств могут привести к увеличению затрат, отсрочке или снижению запланированных капитальных затрат. В то время как стабилизационные меры по обеспечению ликвидности и поддержке рефинансирования долга были предприняты правительствами, продолжает оставаться неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты и перспективы ее деятельности. Непредсказуемое дальнейшее ухудшение в описанных выше областях может негативно сказаться на результатах Группы и ее финансовом положении в степени, не определенной в настоящее время.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Российское и украинское налоговые, валютные и таможенные законодательства допускают 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, произошедшие в Российской Федерации, 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 \$38 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$324 млн.

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. В 2010 году Группа планирует израсходовать \$94 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 Группы, является незначительным.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Защита окружающей среды (продолжение)

Группа приняла на себя вытекающее из практики обязательство по уменьшению загрязнения окружающей среды в соответствии с программой по защите окружающей среды. В период с 2010 по 2014 годы Группа обязалась израсходовать около \$167 млн. на данную программу.

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.

Группа, вместе с несколькими другими корпорациями и индивидуальными лицами, выступают ответчиками в судебном разбирательстве по иску, связанному с процедурой банкротства на КГОК, которая проходила между 1999 и 2003 годами, до момента приобретения КГОК Группой, в рамках которого Группе предъявлены обвинения в нарушении закона США “О подпавших под влияние рэкетиров и коррумпированных организациях” (“RICO”). Данный судебный иск был возбужден в ноябре 2004 года в окружном суде штата Делавэр (далее по тексту - “окружной суд”). Истцы требуют возмещения убытков в размере свыше \$500 млн.

26 апреля 2005 года истцы подали другой иск в Канцлерский Суд Делавэра (далее по тексту - “канцлерский суд”) против тех же ответчиков, включая Группу, основываясь на тех же обвинениях. Однако в октябре 2005 года канцлерский суд удовлетворил ходатайство ответчиков приостановить рассмотрение дела до развития судебного процесса между сторонами в окружном суде. В апреле 2006 года окружной суд отказал в удовлетворении исковых требований на основании того, что требование истцов обусловлено ведением бизнеса в России, и, соответственно, российская юрисдикция является адекватным судебным местом для требований истцов, однако окружной суд не издал судебный запрет, которого добивались ответчики, о том, что истцы не могут подавать другие иски в США. После вынесения вердикта в окружном суде истцы подали апелляцию на это решение, а ответчики подали встречную апелляцию на судебный запрет. Истцы предприняли еще одну попытку продолжить рассмотрение иска в канцлерском суде, которая не была удовлетворена: в августе 2006 года канцлерский суд отклонил ходатайство истцов о приостановке судопроизводства. В мае 2007 года иск истцов был отклонен.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

В течение 2008 года истцы обратились в окружной суд штата Делавэр относительно решения английского Высокого суда, постановившего, что рассмотрение судебного иска между двумя другими ответчиками в окружном суде штата Делавэр (г-н Черной и г-н Дерипаска) должно проходить в Англии из-за риска, что российские суды не обеспечат компетентного судопроизводства по данному делу. В своем письме истцы просили окружной суд штата Делавэр отложить свое решение по судебному запрету и высказывали мнение, что решение английского Высокого суда может оказать влияние на факты, уже подтвержденные окружным судом штата Делавэр и оставленные без изменения апелляционным судом. В сентябре 2008 года окружной суд штата Делавэр отказал в просьбе истцов о предоставлении документов, признавая, что это не относится к сути рассматриваемого ходатайства о судебном запрете.

13 мая 2009 года окружной суд штата Делавэр удовлетворил ходатайство ответчиков и вынес бессрочный судебный запрет, на основании которого истцы не могут подавать иски о дальнейшем рассмотрении дела в каких-либо других судах США, в том числе в Канцлерском суде.

Истцы подали апелляцию на решение окружного суда от 13 мая 2009 года в Апелляционный суд США 3-й инстанции. Иск был рассмотрен и устные доводы были озвучены 25 января 2010 года. Суд отложил вынесение решения.

В марте 2010 года Апелляционный суд 3-й инстанции вынес решение, подтверждающее приговор окружного суда штата Делавэр о запрете истцам подавать иски о дальнейшем рассмотрении претензий, касающихся КГОК, в США.

В результате истцы не могут продолжить судебное разбирательство в Канцлерском суде штата Делавэр, а также возбуждать новые разбирательства на территории США на этих же основаниях.

Следовательно, руководство полагает, что окончательное решение суда не окажет значительного влияния на финансовое положение Группы. Таким образом, резерв в отношении данного дела не отражен в финансовой отчетности.

Stratcor, дочерняя компания Группы, вместе с IBM Corporation, Anglo American Plc., Gold Fields Ltd., UBS AG и несколькими другими компаниями, выступают ответчиками в судебном разбирательстве по иску 2004 года. Истцы инкриминируют ответчикам участие в сговоре с правительством ЮАР времен апартеида в нарушение норм международного права, а также участие в геноциде, экспроприации и иных противозаконных действиях. Истцы требуют возмещения ущерба, суть которого не раскрыта, в размере \$10,000 млн. Потенциальные убытки Группы по данному судебному разбирательству ограничиваются чистыми активами Stratcor. 9 марта 2009 года суд не удовлетворил иск на основании того, что истцы не смогли сформулировать обвинения. В дальнейшем со стороны истцов не последовало никаких действий по возобновлению судебного дела либо оспариванию решения суда.

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. События после отчетной даты

Заемные средства

После 31 декабря 2009 года Группа подписала соглашения о получении краткосрочных банковских кредитов на сумму \$90 млн.

Выпуск облигаций, деноминированных в рублях

В марте 2010 года Группа выпустила облигации, деноминированные в рублях, на сумму 15,000 млн. российских рублей (\$506 млн. по курсу на 26 марта 2010 года), с процентной ставкой 9.25% годовых и сроком погашения в марте 2013 года.

Изменение условий кредита, предоставленного ВЭБ

В январе 2010 года Evraz Group S.A. подписала соглашение об изменении условий предоставления кредита от ВЭБ на сумму \$1,007 млн. (Примечание 21). В соответствии с пересмотренным соглашением продление погашения четырех траншей было аннулировано, что привело к переклассификации \$805 млн. в краткосрочные обязательства. На даты погашения краткосрочных обязательств Группа планирует заключать с ВЭБ отдельные соглашения о продлении каждого транша. Процентная ставка будет фиксироваться на уровне годовой ставки LIBOR, определенной за два рабочих дня до даты подписания договора о продлении, плюс 5%.

Лицензия на разработку Межегейского угольного месторождения

В марте 2010 года Группа выиграла тендер на разработку Межегейского угольного месторождения, расположенного на территории Российской Федерации. Участвуя в тендере, проводимом Российским федеральным агентством по недропользованию, Группа предложила 950 млн. рублей (около \$32 млн.).

Межегейское угольное месторождение является месторождением коксующегося угля мирового масштаба с оцененными резервами категорий А+В+С1 в размере 213.5 млн. тонн твердого коксующегося угля (класса «Ж» по российской классификации). Детальный план разработки Межегейского угольного месторождения будет подготовлен в установленном порядке.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Консолидированная финансовая отчетность

*За 2010, 2009 и 2008 отчетные годы,
закончившиеся 31 декабря*

Перевод с оригинала на английском языке
Консолидированная финансовая отчетность

За 2010, 2009 и 2008 отчетные годы, закончившиеся 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 2010, 2009 и 2008 отчетные годы, закончившиеся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности

1.	Информация о компании	15
2.	Основные аспекты учетной политики	16
	<i>Основа подготовки отчетности</i>	<i>16</i>
	<i>Изменения в учетной политике</i>	<i>17</i>
	<i>Основные допущения и оценочные данные</i>	<i>21</i>
	<i>Операции в иностранной валюте</i>	<i>26</i>
	<i>Принципы консолидации</i>	<i>26</i>
	<i>Инвестиции в зависимые компании</i>	<i>29</i>
	<i>Участие в совместной деятельности</i>	<i>29</i>
	<i>Основные средства</i>	<i>29</i>
	<i>Договоры аренды</i>	<i>30</i>
	<i>Гудвилл</i>	<i>31</i>
	<i>Нематериальные активы, за исключением гудвилла</i>	<i>32</i>
	<i>Финансовые активы</i>	<i>33</i>
	<i>Товарно-материальные запасы</i>	<i>34</i>
	<i>Дебиторская задолженность</i>	<i>34</i>
	<i>Налог на добавленную стоимость</i>	<i>35</i>
	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>35</i>
	<i>Заемные средства</i>	<i>35</i>
	<i>Обязательства по финансовым гарантиям</i>	<i>35</i>
	<i>Капитал</i>	<i>36</i>
	<i>Резервы</i>	<i>36</i>
	<i>Вознаграждения сотрудникам</i>	<i>37</i>
	<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	<i>38</i>
	<i>Доходы</i>	<i>39</i>
	<i>Текущий налог на прибыль</i>	<i>40</i>
	<i>Отложенный налог на прибыль</i>	<i>40</i>
3.	Информация по сегментам	41
4.	Объединения бизнеса	51
	<i>Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины</i>	<i>51</i>
	<i>Claymont Steel</i>	<i>53</i>
	<i>IPSCO Inc.</i>	<i>54</i>
	<i>Ванадий-Тула</i>	<i>56</i>
	<i>Металлотрейдеры</i>	<i>57</i>
	<i>Группа Инпром</i>	<i>58</i>
	<i>Раскрытие прочей информации в отношении объединений бизнеса</i>	<i>59</i>
5.	Гудвилл	60
6.	Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях	63

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2010, 2009 и 2008 отчетные годы, закончившиеся 31 декабря

Содержание примечаний к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Доходы и расходы	64
8. Налоги на прибыль	66
9. Основные средства	70
10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла	72
11. Инвестиции в совместные и зависимые компании	74
<i>Corber Enterprises Limited</i>	75
<i>Казанковская</i>	76
<i>Streamcore</i>	77
12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи	78
13. Прочие внеоборотные активы	80
14. Запасы	84
15. Дебиторская задолженность	84
16. Сделки со связанными сторонами	85
17. Прочие налоги к возмещению	87
18. Прочие оборотные активы	87
19. Денежные средства и их эквиваленты	88
20. Капитал	88
<i>Уставный капитал</i>	88
<i>Прибыль на акцию</i>	91
<i>Дивиденды</i>	92
<i>Резервный капитал</i>	93
<i>Прочие движения в капитале</i>	93
21. Кредиты и займы	94
22. Обязательства по финансовой аренде	98
23. Обязательства по выплатам работникам	99
24. Выплаты на основе долевых инструментов	105
25. Резервы	109
26. Прочие долгосрочные обязательства	110
27. Кредиторская задолженность	111
28. Прочие налоги к уплате	111
29. Управление финансовыми рисками: цели и принципы	112
<i>Кредитный риск</i>	112
<i>Риск ликвидности</i>	113
<i>Рыночный риск</i>	117
<i>Справедливая стоимость финансовых инструментов</i>	120
<i>Управление капиталом</i>	121
30. Неденежные операции	122
31. Договорные и потенциальные обязательства	122
32. События после отчетной даты	124

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет независимого аудитора

Акционерам Evraz Group S.A.
1, Allee Scheffer
L-2520 Люксембург

17 мая 2010 года собрание акционеров утвердило нас в качестве аудитора Evraz Group S.A. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A. (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., 2009 г. и 2008 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 другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

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, признанными Европейским Союзом, а также несет ответственность за организацию системы внутреннего контроля, позволяющей подготовить консолидированную финансовую отчетность, не содержащую существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность независимого аудитора

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 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 прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска независимый аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия.

Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Evraz Group S.A. на 31 декабря 2010 г., 2009 г. и 2008 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, признанными Европейским Союзом.

ERNST & YOUNG
Акционерное Общество
Независимый Аудитор

Тьерри Бертран

Люксембург, 30 марта 2011 года

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

Консолидированный отчет об операциях

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

		Год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2010	2009*	2008
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	\$ 13,144	\$ 9,505	\$ 19,990
Выручка от оказания услуг	3	250	267	390
		13,394	9,772	20,380
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	(10,319)	(8,124)	(13,463)
Валовая прибыль		3,075	1,648	6,917
Коммерческие расходы	7	(807)	(626)	(856)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(732)	(628)	(895)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(64)	(53)	(114)
Убыток от выбытия основных средств		(52)	(39)	(37)
Обесценение активов	5, 9, 10	(147)	(180)	(880)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		104	156	(471)
Прочие операционные доходы		63	38	28
Прочие операционные расходы	7	(110)	(121)	(60)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1,330	195	3,632
Доходы по процентам	7	13	40	57
Расходы по процентам	7	(728)	(677)	(655)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	73	2	194
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	8	97	(129)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	(4)	(5)	(43)
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	4	4	6	–
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		(1)	4	(5)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		695	(338)	3,051
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	(163)	46	(1,192)
Чистая прибыль/(убыток)		\$ 532	\$ (292)	\$ 1,859

Относящиеся к:

Акционерам материнской компании	\$	548	\$	(295)	\$	1,797
Доле меньшинства		(16)		3		62
	\$	532	\$	(292)	\$	1,859

Прибыль/(убыток) на акцию:

базовая, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$	3.95	\$	(2.19)	\$	14.55
разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$	3.95	\$	(2.19)	\$	14.50

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2009 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с изменением учетной политики (Примечание 2) и завершением первоначального учета (Примечание 4).

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		
		2010	2009*	2008
Чистая прибыль/(убыток)	.	\$ 532	\$ (292)	\$ 1,859
Прочий совокупный доход				
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		64	108	(2,288)
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 13)		(8)	12	(150)
Чистые (прибыли)/убытки от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, списанные из отчета о совокупном доходе и признанные в отчете об операциях (Примечания 7 и 13)		4	(8)	150
Налог на прибыль		—	—	—
		(4)	4	—
Доход по отложенному налогу на прибыль в результате снижения ставки налога, отраженный в капитале	8	—	—	7
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	9	(7)	(8)	—
Налог на прибыль	8	1	1	—
		(6)	(7)	—
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	11	(9)	(10)	(116)
Доля в прочем совокупном доходе совместных и зависимых предприятий, учитываемых методом долевого участия		(9)	(10)	(116)
Прочий совокупный доход/(расход), итого		45	95	(2,397)
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		\$ 577	\$ (197)	\$ (538)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ 584	\$ (228)	\$ (522)
Доле меньшинства		(7)	31	(16)
		\$ 577	\$ (197)	\$ (538)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2009 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с изменением учетной политики (Примечание 2) и завершением первоначального учета (Примечание 4).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2010	31 декабря 2009*	2008
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	\$ 8,607	\$ 8,585	\$ 9,012
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	1,004	1,098	1,108
Гудвилл	5	2,219	2,186	2,167
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	750	634	551
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	100	70	44
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	118	66	118
Прочие внеоборотные активы	13	103	128	160
		12,901	12,767	13,160
Оборотные активы				
Запасы	14	2,070	1,828	2,416
Дебиторская задолженность	15	1,213	1,001	1,369
Авансы выданные		192	134	76
Займы выданные		1	1	108
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	80	107	137
Налог на прибыль к возмещению		54	58	262
Прочие налоги к возмещению	17	353	258	397
Прочие оборотные активы	18	52	120	589
Денежные средства и их эквиваленты	19	683	671	930
		4,698	4,178	6,284
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	2	7	7
		4,700	4,185	6,291
Итого активы		\$ 17,601	\$ 16,952	\$ 19,451
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	\$ 375	\$ 375	\$ 332
Акции, выкупленные у акционеров	20	—	—	(9)
Добавочный капитал	20	1,742	1,739	1,054
Резерв по переоценке	4	180	208	218
Резервный капитал	20	36	36	30
Нереализованные прибыли и убытки		—	4	—
Накопленная прибыль		4,632	4,065	4,377
Курсовая разница		(1,214)	(1,260)	(1,330)
		5,751	5,167	4,672
Доля меньшинства		247	275	245
		5,998	5,442	4,917
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	21	7,097	5,931	6,064
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	1,072	1,231	1,389
Обязательства по финансовой аренде	22	38	58	40
Обязательства по выплатам работникам	23	315	307	292
Резервы	25	279	176	153
Прочие долгосрочные обязательства	26	143	68	58
		8,944	7,771	7,996
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	27	1,173	1,069	1,479
Авансы полученные		205	112	107
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	21	714	1,992	3,922
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	217	235	322
Налог на прибыль к уплате		78	108	156
Прочие налоги к уплате	28	180	140	154
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	22	19	17	15
Резервы	25	54	35	63
Задолженность по пут опционам за акции дочерних предприятий	4	6	17	—
Дивиденды к выплате акционерам материнской компании		—	—	309
Дивиденды к выплате миноритарным акционерам дочерними предприятиями		13	13	11
Группы		2,659	3,738	6,538
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	—	1	—
		2,659	3,739	6,538
Итого капитал и обязательства		\$ 17,601	\$ 16,952	\$ 19,451

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2009 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с изменением учетной политики (Примечание 2) и завершением первоначального учета (Примечание 4).

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		
	2010	2009*	2008
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 532	\$ (292)	\$ 1,859
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (Примечание 8)	(186)	(231)	(402)
Амортизация и истощение (Примечание 7)	925	979	1,195
Убыток от выбытия основных средств	52	39	37
Обесценение активов	147	180	880
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(104)	(156)	471
Доходы по процентам	(13)	(40)	(57)
Расходы по процентам	728	677	655
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(73)	(2)	(194)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	(8)	(97)	129
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	4	5	43
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	(4)	(6)	—
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	1	(4)	5
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	48	41	33
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(15)	(16)	25
Расходы, связанные с опционами (Примечание 24)	2	6	35
Выплаты по сделкам на основе долевых инструментов с возможностью выплаты денежными средствами (Примечание 24)	(3)	(35)	—
Прочая операционная деятельность	(3)	(3)	12
	2,030	1,045	4,726
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	(191)	680	(499)
Дебиторская задолженность	(239)	438	345
Авансы выданные	(44)	(52)	100
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	(34)	(162)	165
Налоги к возмещению	(91)	239	(355)
Прочие активы	38	(56)	(3)
Кредиторская задолженность	107	(353)	238
Авансы полученные	80	1	(203)
Налоги к уплате	5	(73)	51
Прочие обязательства	1	(9)	(2)
	1,662	1,698	4,563
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	1,662	1,698	4,563
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	(46)	(28)	(1)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	5	40	32
Предоставление займов	(1)	(3)	(147)
Поступление от погашения займов, включая проценты	2	114	33
Поступления от сделки, связанной с 49% долей в NS Group (Примечание 18)	—	506	—
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств (Примечания 4 и 11)	(27)	(20)	(1,914)
Приобретение доли меньшинства	(13)	(8)	(120)
Приобретение долей в зависимых компаниях и совместной деятельности	(9)	—	—
Приобретение прочих инвестиций	—	(67)	(896)
Продажа прочих инвестиций	—	48	99
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	17	(16)	3
Краткосрочные депозиты, включая проценты	29	20	29
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(832)	(441)	(1,103)
Поступления от реализации основных средств	21	6	27
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (Примечание 12)	42	28	161
Дивиденды полученные	1	1	70
Прочая инвестиционная деятельность, нетто	54	(1)	(9)
Чистое поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности	(757)	179	(3,736)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2009 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с изменением учетной политики (Примечание 2) и завершением первоначального учета (Примечание 4).

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		
	2010	2009*	2008
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций, за вычетом транзакционных расходов в сумме \$0, \$5 и \$1 соответственно (Примечания 4, 20 и 24)	\$ —	\$ 310	\$ (1)
Выкуп опционов, по которым наступил срок вступления в долевые права (Примечания 20 и 24)	—	(3)	(77)
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	—	(5)	(197)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 20)	—	7	81
Поступления от акционера/(выплаты акционеру) (Примечание 4)	—	65	(68)
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам	—	(90)	(1,276)
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам	(1)	(2)	(81)
Поступления по кредитам, займам и векселям	3,172	3,427	5,657
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(4,142)	(4,987)	(3,949)
Прибыль от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 26)	31	—	—
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	106	(794)	(54)
Выплата комиссий за пересмотр ковенант (Примечание 21)	(29)	(85)	—
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	—	1	—
Погашение займов, полученных от связанных сторон, включая проценты	—	—	(21)
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(23)	(31)	(20)
Погашение обязательств по реструктурированной задолженности, включая проценты	—	—	(121)
Поступления по договорам обратной аренды	—	38	—
Чистое (использование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности	(886)	(2,149)	(127)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(7)	13	(97)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	12	(259)	603
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	671	930	327
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	\$ 683	\$ 671	\$ 930
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	\$ (594)	\$ (586)	\$ (565)
Проценты полученные	11	29	44
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(341)	(141)	(1,680)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2009 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с изменением учетной политики (Примечание 2) и завершением первоначального учета (Примечание 4).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Evraz Group S.A.
Consolidated Statement of Changes in Equity
(In millions of US dollars)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании											
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Доля меньшинства	Капитал, всего	
31 декабря 2009 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 375	\$ –	\$ 1,739	\$ 6,338	\$ 36	\$ 4	\$ 3,164	\$ (1,372)	\$ 10,284	\$ 324	\$ 10,608	
Изменения в учетной политике (Примечание 2)	–	–	–	(6,130)	–	–	905	112	(5,113)	(49)	(5,162)	
Корректировки предварительной оценки (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(4)	–	(4)	–	(4)	
31 декабря 2009 (после)	375	–	1,739	208	36	4	4,065	(1,260)	5,167	275	5,442	
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	548	–	548	(16)	532	
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)	570	46	584	(7)	577	
Приобретение доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечание 6)	–	–	1	–	–	–	(3)	–	(2)	(14)	(16)	
Уменьшение доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(6)	(6)	
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	–	–	2	–	–	–	–	–	2	–	2	
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	
31 декабря 2010	\$ 375	\$ –	\$ 1,742	\$ 180	\$ 36	\$ –	\$ 4,632	\$ (1,214)	\$ 5,751	\$ 247	\$ 5,998	

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности..

Evraz Group S.A.
Consolidated Statement of Changes in Equity (continued)
(In millions of US dollars)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Доля меньшинства	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 2008	\$ 332	\$ (9)	\$ 1,054	\$ 218	\$ 30	\$ –	\$ 4,377	\$ (1,330)	\$ 4,672	\$ 245	\$ 4,917	
Чистый убыток*	–	–	–	–	–	–	(295)	–	(295)	3	(292)	
Прочий совокупный доход/(расход) за период*	–	–	–	(7)	–	4	–	70	67	28	95	
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль *	–	–	–	(3)	–	–	3	–	–	–	–	
Общий совокупный доход/(расход) за период *	–	–	–	(10)	–	4	(292)	70	(228)	31	(197)	
Выпуск акций (Примечание 20)	43	–	492	–	–	–	–	–	535	–	535	
Транзакционные расходы при выпуске акций (Примечание 20)	–	–	(5)	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)	
Компонент капитала конвертируемых облигаций (Примечание 20)	–	–	133	–	–	–	–	–	133	–	133	
Списание доли меньшинства в связи с приобретением дочерних предприятий (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)	–	(5)	
Поступления от акционера (Примечание 4)	–	–	65	–	–	–	–	–	65	–	65	
Приобретение собственных акций (Примечание 20)	–	(5)	–	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)	
Продажа собственных акций (Примечание 20)	–	12	–	–	–	–	(6)	–	6	–	6	
Исполнение опционов на акции (Примечание 20)	–	2	–	–	–	–	(3)	–	(1)	–	(1)	
Распределение чистой прибыли в резервный капитал (Примечание 20)	–	–	–	–	6	–	(6)	–	–	–	–	
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	
31 декабря 2009	\$ 375	\$ –	\$ 1,739	\$ 208	\$ 36	\$ 4	\$ 4,065	\$ (1,260)	\$ 5,167	\$ 275	\$ 5,442	

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2009 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с изменением учетной политики (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности..

Evraz Group S.A.
Consolidated Statement of Changes in Equity (continued)
(In millions of US dollars)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Доля меньшинства	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 2007	\$ 320	\$ –	\$ 286	\$ 211	\$ 29	\$ –	\$ 4,108	\$ 996	\$ 5,950	\$ 406	\$ 6,356	
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	1,797	–	1,797	62	1,859	
Прочий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	7	–	–	–	(2,326)	(2,319)	(78)	(2,397)	
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	7	–	–	1,797	(2,326)	(522)	(16)	(538)	
Выпуск акций (Примечания 4 и 20)	12	–	746	–	–	–	–	–	758	–	758	
Транзакционные расходы при выпуске акций (Примечание 20)	–	–	(1)	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)	
Приобретение доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечания 4 и 6)	–	–	21	–	–	–	(37)	–	(16)	(62)	(78)	
Уменьшение доли меньшинства в связи с изменением структуры Группы	–	–	–	–	–	–	3	–	3	(3)	–	
Выплаты акционеру (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(18)	–	(18)	–	(18)	
Изменение справедливой стоимости задолженности перед акционером (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	215	–	215	–	215	
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	–	–	2	–	–	–	–	–	2	–	2	
Приобретение собственных акций (Примечание 20)	–	(197)	–	–	–	–	–	–	(197)	–	(197)	
Продажа собственных акций (Примечание 20)	–	108	–	–	–	–	(39)	–	69	–	69	
Исполнение опционов на акции (Примечание 20)	–	80	–	–	–	–	(145)	–	(65)	–	(65)	
Распределение чистой прибыли в резервный капитал (Примечание 20)	–	–	–	–	1	–	(1)	–	–	–	–	
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компанией (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(1,506)	–	(1,506)	–	(1,506)	
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(80)	(80)	
31 декабря 2008	\$ 332	\$ (9)	\$ 1,054	\$ 218	\$ 30	\$ –	\$ 4,377	\$ (1,330)	\$ 4,672	\$ 245	\$ 4,917	

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности..

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность разрешена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров Evraz Group S.A. от 30 марта 2011 года.

Evraz Group S.A. («Evraz Group» или «Компания») – общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Люксембурга 31 декабря 2004 года. Evraz Group зарегистрирована по адресу: 1, Allee Scheffer L-2520, Люксембург.

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

Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Evraz Group.

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

Дочернее предприятие	Эффективная доля владения, %			Основная деятельность	Место- положение
	2010	2009	2008		
ОАО «Нижнетагильский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ОАО «Западно-Сибирский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ОАО «Новокузнецкий металлургический комбинат»	100.00	100.00	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 «Днепропетровский металлургический завод»	96.04	96.03	96.03	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 «Южкузбассуголь»	100.00	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
ОАО «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 «Суха Балка»	99.42	99.42	99.42	Добыча руды	Украина

На 31 декабря 2010 года численность сотрудников Группы составляла приблизительно 110,000 человек, не включая сотрудников зависимых предприятий и совместных компаний.

1. Информация о компании (продолжение)

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе предположения о непрерывности деятельности, что подразумевает использование активов и погашение обязательств в ходе нормального функционирования бизнеса. Деятельность Группы во всех ее операционных сегментах находится под негативным влиянием неопределенности и нестабильности на международных финансовых, валютных и товарных рынках, которые возникли в результате глобального экономического кризиса 2008-2009 годов. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, чистая прибыль Группы составила \$532 млн. и EBITDA составила \$2,350 млн., в то время как в 2009 году чистый убыток составил \$(292) млн. и EBITDA составила \$1,237 млн. (Примечание 3). Группа ожидает, что рост продолжится и в 2011 году.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа отвечала всем ограничительным условиям, предусмотренным некоторыми договорами кредитования (Примечание 21). Совет директоров и руководство ожидает, что в течение 12 месяцев с даты разрешения к выпуску данной финансовой отчетности Группа будет отвечать всем ограничительным условиям.

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»). На 31 декабря 2010 года все МСФО, опубликованные Комитетом IASB, обязательные для применения, соответствуют стандартам, принятым Европейским союзом, и являются обязательными к применению на территории Европейского союза, за исключением следующих:

- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка», которые были приняты ЕС частично;
- Изменения к стандартам МСФО, выпущенные в мае 2010 года в рамках проекта по совершенствованию стандартов.

Оба исключения не имеют эффекта на консолидированную отчетность Группы. Таким образом, консолидированная финансовая отчетность Группы соответствует Международным стандартам финансовой отчетности, принятым Комитетом IASB.

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.

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Завершение предварительной оценки

В 2010 году Группа завершила оценку бизнеса в связи с приобретением контроля в компаниях дилерской сети по продаже металлопродукции (Примечание 4). В результате, Группа отразила в учете корректировки предварительной оценки идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств данного предприятия на дату его приобретения и скорректировала консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2009 и за год, закончившийся на эту дату.

Изменения в учетной политике

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в полном комплекте в предыдущем отчетном периоде, за исключением:

- изменения учетной политики в части последующей оценки основных средств, т.е. принятие модели учета по первоначальной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства»;
- применения новых/пересмотренных стандартов МСФО и их интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2010 года.

Основные средства

До 1 января 2009 года Группа применяла модель учета основных средств по первоначальной стоимости. Группа отражала основные средства по первоначальной стоимости приобретения или строительства, без включения затрат на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и сумм обесценения. Основные средства, приобретенные в результате объединения бизнеса, были учтены по справедливой стоимости на дату приобретения.

На 1 января 2009 года Группа добровольно внесла изменения в учетную политику: учитывать отдельные категории основных средств (землю, здания и сооружения, машины и оборудование) по переоцененной стоимости вместо первоначальной. Группа продолжала применять модель учета по первоначальной стоимости в отношении остальных категорий основных средств.

Однако в связи с трудностями в понимании эффекта от применения модели учета по переоцененной стоимости на финансовую отчетность Группы, а также поскольку большинство компаний в отрасли применяют модель учета основных средств по первоначальной стоимости, консолидированная финансовая отчетность Компании стала несопоставима с отчетностью конкурентов.

В связи с этим Группа приняла решение о переходе на ранее применявшийся метод учета основных средств по первоначальной стоимости для всех категорий основных средств, что обеспечит более релевантное раскрытие информации о финансовом положении и результатах финансовой деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки», данное изменение учетной политики должно применяться ретроспективно, в связи с чем, Группа ретроспективно внесла изменения в финансовую отчетность за 2009 год, закончившийся 31 декабря. Совет директоров Evraz Group S.A. одобрил данные изменения учетной политики и их ретроспективное применение. Официальное утверждение акционерами данных изменений будет получено на предстоящем собрании акционеров 16 мая 2011 года.

Группа отразила соответствующие корректировки активов и обязательств на 31 декабря 2009 года и 30 июня 2010 года и финансовых результатов за 2009 год, закончившийся 31 декабря, и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года. Ретроспективное применение не имело влияния на данные за 2008 год, закончившийся 31 декабря, представленные как часть данной консолидированной финансовой отчетности. Ниже в таблице представлен эффект ретроспективного применения.

	31 декабря 2009		
	В соответствии с		
	После	ранее	
	корректировок	выпущенным	Корректировки
		отчетом	
<i>Млн. долл. США</i>			
АКТИВЫ			
Основные средства	\$ 8,585	\$ 14,941	\$ (6,356)
Гудвилл	2,186	2,211	(25)
Инвестиции в совместные и зависимые компании	634	687	(53)
Активы по отложенному налогу на прибыль	70	40	30
Внеоборотные активы	12,767	19,171	(6,404)
Запасы	1,828	1,886	(58)
Денежные средства и их эквиваленты *	671	675	(4)
Оборотные активы	4,178	4,240	(62)
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	7	13	(6)
Итого активы	\$ 16,952	\$ 23,424	\$ (6,472)
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв по переоценке	\$ 208	\$ 6,338	\$ (6,130)
Накопленная прибыль	4,065	3,164	901
Курсовая разница	(1,260)	(1,372)	112
Капитал акционеров материнской компании	5,167	10,284	(5,117)
Доля меньшинства	275	324	(49)
Капитал	5,442	10,608	(5,166)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1,231	2,537	(1,306)
Долгосрочные обязательства	7,771	9,077	(1,306)
Итого капитал и обязательства	\$ 16,952	\$ 23,424	\$ (6,472)

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2009			
	В соответствии с			
	После корректировок	ранее выпущенным отчетом	Корректировки	
<i>Млн. долл. США</i>	\$	\$	\$	
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(8,124)	(8,756)		632
Валовая прибыль	1,648	1,016		632
Коммерческие расходы	(626)	(623)		(3)
Общехозяйственные и административные расходы	(628)	(645)		17
Убыток от выбытия основных средств	(39)	(81)		42
Обесценение активов	(180)	(163)		(17)
Убыток от переоценки основных средств	—	(564)		564
Прочие операционные расходы	(121)	(128)		7
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	195	(1,047)		1,242
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	2	(8)		10
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	(5)	(19)		14
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения *	6	10		(4)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(338)	(1,600)		1,262
Доход/(расход) по налогу на прибыль	46	339		(293)
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (292)	\$ (1,261)	\$	969
Относящиеся к:				
Аktionерам материнской компании	\$ (295)	\$ (1,251)	\$	956
Доле меньшинства	3	(10)		13
	\$ (292)	\$ (1,261)	\$	969
Прибыль/(убыток) на акцию:				
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционером материнской компании, долл. США	\$ (2.19)	\$ (9.30)	\$	7.11

* изменение представляет собой поправку в сумме \$4 млн., сделанную в связи с завершением первоначального учета (Примечание 4).

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Млн. долл. США	30 июня 2010		
	В соответствии с		
	После	ранее	
	корректировок	выпущенным	Корректировки
		отчетом	
АКТИВЫ			
Основные средства	\$ 8,170	\$ 14,736	\$ (6,566)
Гудвилл	2,140	2,165	(25)
Инвестиции в совместные и зависимые компании	717	738	(21)
Активы по отложенному налогу на прибыль	70	35	35
Внеоборотные активы	12,365	18,942	(6,577)
Запасы	1,972	2,042	(70)
Денежные средства и их эквиваленты *	650	654	(4)
Оборотные активы	4,412	4,486	(74)
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	106	113	(7)
Итого активы	\$ 16,883	\$ 23,541	\$ (6,658)
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв по переоценке	\$ 189	\$ 7,059	\$ (6,870)
Накопленная прибыль	4,273	2,990	1,283
Курсовая разница	(1,575)	(1,887)	312
Капитал акционеров материнской компании	5,037	10,312	(5,275)
Доля меньшинства	269	319	(50)
Капитал	5,306	10,631	(5,325)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1,193	2,526	(1,333)
Долгосрочные обязательства	7,929	9,262	(1,333)
Итого капитал и обязательства	\$ 16,883	\$ 23,541	\$ (6,658)
6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2010			
В соответствии с			
	После	ранее	
	корректировок	выпущенным	Корректировки
		отчетом	
Млн. долл. США			
Себестоимость реализованной продукции и услуг	\$ (4,919)	\$ (5,296)	\$ 377
Валовая прибыль	1,460	1,083	377
Общехозяйственные и административные расходы	(363)	(375)	12
Убыток от выбытия основных средств	(13)	(24)	11
Обесценение активов	(54)	(38)	(16)
Убыток от переоценки основных средств	—	(138)	138
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	689	167	522
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	71	22	49
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	(36)	(52)	16
Прибыль/(убыток) до налогообложения	323	(264)	587
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(131)	(6)	(125)
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 192	\$ (270)	\$ 462
Относящиеся к:			
Акционерам материнской компании	\$ 190	\$ (267)	\$ 457
Доле меньшинства	2	(3)	5
	\$ 192	\$ (270)	\$ 462
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционерам материнской компании, долл. США	\$ 1.37	\$ (1.93)	\$ 3.30

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в 2010 году

- МСФО (IFRS) 2 (пересмотренный) «Выплаты, основанные на акциях» – Сделки группы компаний с выплатами на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами

Изменения к МСФО (IFRS) 2 разъясняют сферу применения и порядок учета сделок с выплатами на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами. Принятие данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

- МСФО (IFRS) 3 (пересмотренный) «Объединения бизнеса»

Пересмотренный стандарт внес значительные изменения в порядок учета объединений бизнеса, возникших после 1 января 2010 года. Изменения коснулись оценки доли меньшинства, порядка учета транзакционных расходов, первоначального признания и последующей оценки стоимости объединения бизнеса, а также объединений, осуществляемых поэтапно. Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы в 2010 году.

- МСФО (IAS) 27 (пересмотренный) «Консолидированная финансовая отчетность»

Пересмотренный стандарт требует учитывать изменение доли владения дочерней компанией (без утраты контроля) как операцию с собственниками, то есть такая операция не приводит к возникновению гудвилла, прибыли, либо убытка. Кроме того, пересмотренный стандарт вносит изменения в порядок учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также утраты контроля в дочерней компании. Принятие данных поправок не оказало значительное влияние на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация предоставляет рекомендации по учету соглашений, в соответствии с которыми компания распределяет неденежные активы акционерам в виде распределения резервов либо в виде распределения дивидендов. Применение интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – Объекты, разрешенные к хеджированию

Поправки разъясняют, что компаниям разрешается признавать долю изменения справедливой стоимости либо изменения денежных потоков финансовых инструментов как объект хеджирования. Поправки также касаются признания инфляции как рисков хеджирования либо как части денежных потоков в определенных ситуациях. Принятие данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы, так как Группа не имела таких инструментов хеджирования.

- Изменения к стандартам в рамках проектов мая 2008 года и апреля 2009 года по совершенствованию стандартов.

Эти изменения разъясняют применение отдельных положений для каждого стандарта.

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

Группа не применяла следующие МСФО и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IAS 24) (пересмотренный) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года);
- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года);
- Изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года);
- Изменения к Интерпретации IFRIC 14/МСФО (IAS) 19 «Предоплаты в рамках минимальных требований по финансированию пенсионных планов» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года);
- Изменения к стандартам в рамках проекта мая 2010 года по совершенствованию стандартов (отдельные временные положения для каждого стандарта).

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

Основные допущения и оценочные данные

Использование допущений

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие допущения, за исключением допущений, содержащих неопределенность оценок, которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Группа определила, что 49% доля в NS Group не является инвестицией в зависимое предприятие (Примечание 4).
- В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа оценивает на каждую отчетную дату наличие объективных признаков обесценения таких инвестиций. В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже уровня их первоначальной стоимости. Определение «значительности» и «длительности» требует определенных допущений. В этих целях Группа среди прочих факторов оценивает динамику исторических цен акций, а также длительность и диапазон превышения первоначальной стоимости над справедливой стоимостью инвестиции. Основываясь на этих критериях, в 2008 году Группа установила обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в виде котирующихся акций, в сумме \$150 млн. с отражением данного расхода по статье доходов/(расходов) от финансовых активов и обязательств в консолидированном отчете об операциях за 2008 год (Примечания 7 и 13).

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

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 стоимость денег во времени и риски, связанные с активами. В 2010, 2009 и 2008 годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в сумме \$102 млн., \$15 млн. и \$117 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 промышленного роста, возросшая стоимость капитала, изменение условий привлечения финансирования в будущих периодах, технологическое устаревание и иные изменения, указывающие на наличие обесценения активов. Определение возмещаемой величины единицы, генерирующей денежные потоки, также требует использование оценок руководства. Методики, применяемые для определения ценности использования активов, включают использование методов дисконтированных денежных потоков, оценивающих будущие потоки денежных средств каждой генерирующей единицы. При этом Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. Использование оценочных данных и допущений, равно как и выбор методологии оценки, оказывает существенное влияние на величину справедливой стоимости актива, а, следовательно, и на величину обесценения.

Сроки 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, 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Сроки полезного использования объектов основных средств (продолжение)

В 2010 и 2009 годах Группа изменила оценку сроков полезного использования основных средств, что привело к увеличению амортизации на \$10 млн. и снижению амортизации на \$102 млн. соответственно по сравнению с амортизацией, которая была бы в случае сохранения старых сроков полезного использования. В 2008 году в результате изменения сроков полезного использования основных средств, амортизация увеличилась приблизительно на \$22 млн.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединений бизнеса

На дату приобретения Группа обязана признавать отдельно справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, приобретенных или полученных в результате объединений бизнеса, что предполагает использование оценочных данных. Такие оценочные данные базируются на методах оценки, которые требуют существенного использования суждений при прогнозировании будущих денежных потоков, а также при определении прочих допущений.

Обесценение гудвилла

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

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов составила \$2,219 млн., \$2,186 млн. и \$2,167 млн. соответственно. Более детальная информация представлена в Примечании 5. В 2010, 2009 и 2008 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$16 млн., \$160 млн. и \$756 млн., соответственно (Примечание 5).

Минеральные резервы

Истощение минеральных резервов составляет существенную часть расходов Группы по амортизации основных средств и нематериальных активов. 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резерв на рекультивацию земель

Группа пересматривает резерв на рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует его для отражения наиболее точной текущей оценки в соответствии с Интерпретацией № 1 Комитета по интерпретациям МСФО «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. Риски и неопределенность, неизбежно сопряженные со многими событиями и обстоятельствами, принимаются во внимание для наиболее точного расчета резерва. При прогнозировании будущих расходов по восстановлению окружающей среды 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.

В 2010 году независимый эксперт сделал переоценку резерва на рекультивацию земель (Примечание 25).

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 будущего штата сотрудников, которым полагается вознаграждение (смертность, как во время, так и по окончании трудовой деятельности, показатели текучести кадров, нетрудоспособности, раннего прекращения трудовой деятельности 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 2010, 2009 и 2008 годов размер резерва по сомнительной дебиторской задолженности составил \$117 млн., \$92 млн. и \$93 млн. соответственно (Примечание 29).

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резервы (продолжение)

Группа создает резерв по устаревшим и неликвидным материалам и запасным частям (Примечание 14). 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 потенциальных 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 потенциальные 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.

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 предшествующие 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 покрытия налогового актива. Оценка этой вероятности производится с применением профессиональных суждений относительно ожидаемых результатов будущей деятельности Группы. При оценке вероятности покрытия налогового актива анализируются такие факторы, как операционные результаты предыдущих периодов, производственные планы, истечение срока переноса убытков прошлых лет, стратегии налогового планирования.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Отложенные налоговые активы (продолжение)

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 покрытия 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 и 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 зарубежному подразделению, признается в отчете об операциях.

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

Приобретение дочерних предприятий

Дочерние предприятия, которыми являются те организации, в которых Группа владеет более чем 50% голосующих акций, либо обладает правом иным образом осуществлять контроль над их деятельностью, консолидируются. Дочерние предприятия консолидируются с даты приобретения контроля Группой и исключаются из консолидации с даты прекращения контроля. Все внутригрупповые операции, остатки, а также нереализованные прибыли по внутригрупповым операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости учетная политика дочерних предприятий была изменена, чтобы соответствовать учетной политике Группы.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Доля меньшинства – 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 доля меньшинства отражается в составе капитала, отдельно от капитала акционеров материнской компании.

Общий совокупный доход распределяется между акционерами материнской компании и долей меньшинства, если даже это распределение приведет к отрицательному балансу доли меньшинства.

Приобретение дочерних предприятий после 1 января 2010 года

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 долю меньшинства. Для каждого объединения бизнеса Группа рассчитывает долю меньшинства либо по справедливой стоимости либо пропорционально доле владения в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании.

Понесенные затраты на приобретение включаются в административные расходы.

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

Обязательства по выплате нефиксированного вознаграждения 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 нефиксированного вознаграждения признается в отчете об изменении капитала, оно не подлежит дальнейшей переоценке вплоть до его 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий до 1 января 2010 года

Предыдущая учетная политика в отношении объединения бизнеса имеет следующие отличия от учетной политики, которую начали применять с 1 января 2010 года:

- Транзакционные расходы, прямо относящиеся к приобретению, включались в стоимость приобретения.
- Доля меньшинства могла рассчитываться только пропорционально доле владения в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании.
- Объединение бизнеса, осуществляющееся этапами, учитывалось отдельными шагами. Любое новое приобретение долей владения не затрагивало ранее признанный гудвилл.
- Дополнительная отложенная компенсация признавалась в случае, когда у Группы существовало текущее обязательство, отток экономических выгод был наиболее вероятен и достоверная оценка могла быть определена. Последующие корректировки отложенной компенсации признавались в составе гудвилла.

Увеличение долей в дочерних предприятиях

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

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

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

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

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

Пут опционы на доли меньшинства

Группа производит списание стоимости доли меньшинства, если миноритарные акционеры имеют право на принудительный выкуп своих миноритарных долей. Разница между суммой обязательства по выкупу и балансовой стоимостью списанной доли меньшинства относится на счет нераспределенной прибыли.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Инвестиции в зависимые предприятия

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 обязана 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.

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.

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

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	18
Машины и оборудование	4-45	11
Транспортные средства	7-20	14
Прочие основные средства	3-15	5

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

Истощение добывающих активов, включая капитализированные затраты по рекультивации земель, рассчитывается пропорционально объему добычи по отношению к величине доказанных разрабатываемых запасов полезных ископаемых.

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 непроектные 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.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Договоры аренды (продолжение)

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

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

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

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение полной стоимости приобретения дочерней либо зависимой компании с учетом сумм, приходящихся на долю меньшинства, 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 стоимости выбывающей части деятельности генерирующей единицы и величине оставшейся части деятельности генерирующей денежный поток единицы.

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

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

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

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

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

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)
Отношения с клиентами	1-15	12
Торговые название, бренды, марки	5	1
Водные права и экологические разрешения на определенный срок	5	1
Патенты и непатентованные технологии	5	1
Условия контрактов	1-49	45
Прочие	5-10	8

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).

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Квоты на выброс загрязняющих веществ

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

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

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

По мере выброса загрязняющих веществ признается обязательство на сумму платы за 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Инвестиции, удерживаемые в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы для обеспечения ликвидности или в случае изменения процентных ставок, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи»; такие инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство имеет явное намерение продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа требуется для целей пополнения оборотного капитала; в таких случаях инвестиции отражаются в составе оборотных активов. Руководство определяет принадлежность инвестиций к соответствующей категории на дату приобретения и пересматривает ее на регулярной основе. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиций; с этого момента накопленные прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, включаются в 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 и анализ дисконтированных денежных потоков.

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.

Товарно-материальные запасы

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

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, расположенные в России, 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.

До 2008 года затраты по финансированию относились на финансовые результаты в момент возникновения. Начиная с 1 января 2008 года затраты по финансированию, относящиеся к квалифицируемым активам, капитализируются (Примечание 9).

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Обязательства по финансовым гарантиям

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

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату 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.

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 23%), 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.

Выплаты по окончании трудовой деятельности

Компании Группы предоставляют дополнительное пенсионное обеспечение и другие вознаграждения по окончании трудовой деятельности работникам. 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 независимого квалифицированного специалиста по актуарным оценкам для определения 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Выплаты по окончании трудовой деятельности (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

В 2005, 2006 и 2010 годах Группа утвердила планы вознаграждения руководства, в соответствии с которым некоторые директора, представители ключевого управленческого персонала и сотрудники 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 с независимыми директорами и сотрудникам оценивается по справедливой стоимости акций на дату наделения долевыми правами. Справедливая стоимость этих опционов определяется на основе модели Black-Scholes-Merton, детали расчета приведены в Примечании 24. 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 долевые права»). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевые права, отражает истечение срока до даты вступления в долевые права и прогноз Группы количества долевых инструментов, по которым дата вступления в долевые права наступит. В отчете об операциях за период отражается расход или доход, равный изменению общей суммы расходов, отраженных на начало и конец отчетного периода.

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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

Если вознаграждение на основе долевых инструментов отменено, то это рассматривается как вступление в долевые права на дату отмены и любые непризнанные расходы по вознаграждению включаются в финансовый результат немедленно. Однако если отмененное вознаграждение заменяется новым и на дату предоставления новых долевых инструментов компания идентифицирует их как замещающие отмененные 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. Часть опционов, относящихся к Плану 2005 года, по которым был продлен срок исполнения (Примечание 24), может быть погашена денежными средствами.

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

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

Доходы

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

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

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

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, подлежащим признанию в капитале, также признается напрямую в капитале, а не в отчете об операциях.

Отложенный налог на прибыль

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

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

3. Информация по сегментам

Для управленческих целей Группа разделена на хозяйственные подразделения 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 операционные результаты 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.

3. Информация по сегментам (продолжение)

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.

Активы и обязательства сегментов не анализируются исполнительным органом Группы, ответственным за принятие операционных решений, и представлены в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой по раскрытию информации по сегментам, применявшейся в предыдущем отчетном периоде.

Активы сегмента – операционные активы, используемые в операционной деятельности сегмента, которые либо прямо относятся к сегменту либо могут быть отнесены к сегменту на основании обоснованного распределения. Активы сегмента не включают в себя активы по налогу на прибыль. Поскольку в результат сегмента не включаются доходы по процентам и дивидендам, в активы сегмента не включаются соответствующая дебиторская задолженность, займы, инвестиции и другие активы, генерирующие доход.

Обязательства сегмента – операционные обязательства, возникшие в результате операционной деятельности сегмента, которые либо прямо относятся к сегменту либо могут быть отнесены к сегменту на основании обоснованного распределения. Обязательства сегмента не включают в себя обязательства по налогу на прибыль. Поскольку в результат сегмента не включаются расходы по процентам, в обязательства сегмента не включаются соответствующие процентные обязательства.

Группа применяет МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» начиная с 1 января 2009 года. Группа не пересчитывала информацию по сегментам за предшествующие отчетные периоды, раскрываемую в качестве сравнительных данных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, поскольку необходимая информация отсутствует и затраты по ее подготовке были бы чрезмерными. В связи с этим Группа раскрыла информацию по сегментам за отчетный период на новой базе сегментации в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и на основе подхода, используемого в предшествующие периоды, в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Отчетность по сегментам». Применение МСФО (IFRS) 8 не привело к изменению отчетных сегментов, ранее раскрываемых Группой.

3. Информация по сегментам (продолжение)

В нижеследующей таблице представлены показатели измерения прибыли или убытка по сегментам, подготовленные на основе данных управленческого учета в соответствии с новой учетной политикой в отношении информации по сегментам.

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

2009 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 9,292	\$ 188	\$ 226	\$ 117	\$ –	\$ 9,823
Продажи между сегментами	129	1,160	36	439	(1,764)	–
Итого выручка	9,421	1,348	262	556	(1,764)	9,823
Результат сегмента – EBITDA	\$ 950	\$ 179	\$ 12	\$ 110	\$ –	\$ 1,251

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

2010 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горно- добывающий 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
Реклассификации и прочие корректировки	(940)	136	33	140	591	(40)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 12,123	\$ 2,507	\$ 566	\$ 815	\$ (2,617)	\$ 13,394
EBITDA	\$ 1,445	\$ 898	\$ 90	\$ 122	\$ (155)	\$ 2,400
Прогнозные данные к фактической EBITDA	(24)	(14)	(1)	–	–	(39)
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	62	32	2	2	–	98
Поправка на нерезализованную прибыль	(33)	–	3	–	45	15
Реклассификации и прочие корректировки	(11)	19	(41)	66	–	33
	(6)	37	(37)	68	45	107
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,439	\$ 935	\$ 53	\$ 190	\$ (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 основных средств и нематериальных 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
	\$ 832	\$ 613	\$ (10)	\$ 123	\$ (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						73
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						8
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(4)
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения						4
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(1)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 695

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2009 год, закончившийся 31 декабря

млн. долл. США	Стальной сегмент	Горно- добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 9,421	\$ 1,348	\$ 262	\$ 556	\$ (1,764)	\$ 9,823
Прогнозные данные к фактической выручке	(54)	(2)	3	—	—	(53)
Реклассификации и прочие корректировки	(389)	110	98	209	(26)	2
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 8,97	\$ 1,456	\$ 363	\$ 765	\$ (1,790)	<u>\$ 9,772</u>
EBITDA	\$ 950	\$ 179	\$ 12	\$ 110	\$ —	\$ 1,251
Прогнозные данные к фактической EBITDA	(27)	—	—	—	—	(27)
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	53	30	—	4	—	87
Поправка на нереализованную прибыль	(15)	—	—	—	12	(3)
Реклассификации и прочие корректировки	(34)	70	(24)	53	—	65
	(23)	100	(24)	57	12	122
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 927	\$ 279	\$ (12)	\$ 167	\$ 12	\$ 1,373
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(136)
						<u>\$ 1,237</u>
Амортизация и истощение	(624)	(281)	(38)	(35)		(978)
Обесценение гудвилла	(160)	—	—	—		(160)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(24)	4	—	—		(20)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25)	(12)	—	(2)		(39)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	54	1	—	—		55
	\$ 148	\$ (9)	\$ (50)	\$ 130	\$ 12	\$ 95
Нераспределемые доходы/(расходы), нетто						100
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						<u>\$ 195</u>
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$(637)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						2
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						97
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(5)
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения						6
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						4
Прибыль/(убыток) до налогообложения						<u><u>\$(338)</u></u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Прежняя база сегментации в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» предусматривала определение сегментов на основании вида деятельности в качестве первичного формата, географическая разбивка являлась второстепенным форматом. В нижеследующих таблицах представлены выручка и прибыль хозяйственных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, в соответствии с прежней учетной политикой в отношении информации по сегментам:

2010 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горно- добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 11,976	\$ 736	\$ 536	\$ 146	\$ –	\$ 13,394
Продажи между сегментами	147	1,771	30	669	(2,617)	–
Итого выручка	12,123	2,507	566	815	(2,617)	13,394
Результат						
Результат сегмента	\$ 832	\$ 613	\$ (10)	\$ 123	\$ (110)	\$ 1,448
Нераспределяемые расходы						(118)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 1,330
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	(32)	105	–	–		73
Прочие доходы/(расходы), нетто						(708)
Расход по налогу на прибыль						(163)
Чистая прибыль/(убыток)						\$ 532
Активы и обязательства						
Активы сегмента	\$ 11,960	\$ 3,293	\$ 620	\$ 503		\$ 16,376
Инвестиции в совместную деятельность и зависимые компании	32	718	–	–		750
Нераспределяемые активы						475
Итого активы						\$ 17,601
Обязательства сегмента	\$ 1,636	\$ 525	\$ 246	\$ 50		\$ 2,457
Нераспределяемые обязательства						9,146
Итого обязательства						\$ 11,603
Прочая информация по сегментам						
Поступление основных средств и нематериальных активов	\$ 516	\$ 307	\$ 10	\$ 44		\$ 877
Основные средства и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса	123	–	–	–		123
Амортизация и истощение	(579)	(289)	(22)	(37)		(927)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(96)	(21)	(16)	(30)		(163)
Убыток от обесценения, восстановленный в отчете об операциях	15	1	–	–		16
Убыток от переоценки основных средств, отраженный в прочем совокупном доходе	–	(7)	–	–		(7)

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

2009 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент		Горно- добывающий сегмент		Ванадиевый сегмент		Прочие операции		Элиминации		Итого	
Выручка												
Продажи внешним покупателям	\$	8,855	\$	435	\$	354	\$	128	\$	—		\$9,772
Продажи между сегментами		123		1,021		9		637		(1,790)		—
Итого выручка		8,978		1,456		363		765		(1,790)		9,772
Результат												
Результат сегмента	\$	148	\$	(9)	\$	(50)	\$	130	\$	12		\$231
Нераспределяемые расходы												(36)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности												\$195
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях		(1)		3		—		—				2
Прочие доходы/(расходы), нетто												(535)
Расход по налогу на прибыль												46
Чистая прибыль/(убыток)												<u>\$ (292)</u>
Активы и обязательства												
Активы сегмента	\$	11,435	\$	3,397	\$	592	\$	516				\$15,940
Инвестиции в совместную деятельность и зависимые компании		65		569		—		—				634
Нераспределяемые активы												378
Итого активы												<u>\$16,952</u>
Обязательства сегмента	\$	1,373	\$	484	\$	155	\$	43				\$2,055
Нераспределяемые обязательства												9,455
Итого обязательства												<u>\$11,510</u>
Прочая информация по сегментам												
Поступление основных средств и нематериальных активов	\$	208	\$	150	\$	2	\$	33				\$393
Основные средства и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса		7		—		54		—				61
Амортизация и истощение		(545)		(289)		(54)		(48)				(936)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях		(229)		(18)		—		—				(247)
Убыток от обесценения, восстановленный в отчете об операциях		45		22		—		—				67
Убыток от переоценки основных средств, отраженный в прочем совокупном доходе		—		(8)		—		—				(8)

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

2008 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент		Горно- добывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции		Элиминации	Итого				
Выручка												
Продажи внешним покупателям	\$	17,623	\$	1,290	\$	1,201	\$	266	\$	—	\$	20,380
Продажи между сегментами		302		2,344		5		756		(3,407)		—
Итого выручка		17,925		3,634		1,206		1,022		(3,407)		20,380
Результат												
Результат сегмента	\$	2,746	\$	971	\$	170	\$	83	\$	20	\$	3,990
Нераспределяемые расходы												(358)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности											\$	3,632
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях		—		194		—		—		—		194
Прочие доходы/(расходы), нетто												(775)
Расход по налогу на прибыль												(1,192)
Чистая прибыль/(убыток)											\$	1,859
Активы и обязательства												
Активы сегмента	\$	12,794	\$	3,684	\$	478	\$	547			\$	17,503
Инвестиции в совместную деятельность и зависимые компании		10		541		—		—				551
Нераспределяемые активы												1,397
Итого активы											\$	19,451
Обязательства сегмента	\$	1,881	\$	460	\$	101	\$	70			\$	2,512
Нераспределяемые обязательства												12,022
Итого обязательства											\$	14,534
Прочая информация по сегментам												
Поступление основных средств и нематериальных активов	\$	740	\$	415	\$	9	\$	30			\$	1,194
Основные средства и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса		1,534		—		—		—				1,534
Амортизация и истощение		(756)		(380)		(43)		(47)				(1,226)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях		(821)		(56)		—		(3)				(880)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Стальной сегмент			
Строительная продукция	\$ 3,331	\$ 2,184	\$4,949
Листовая сталь	2,005	1,448	3,236
Железнодорожная продукция	1,466	1,113	2,221
Трубная продукция	1,309	1,008	1,753
Полуфабрикаты	2,340	2,018	3,512
Прочая стальная продукция	383	236	562
Прочая продукция	1,064	729	1,305
Услуги	77	119	85
	11,975	8,855	17,623
Горнодобывающий сегмент			
Железная руда	330	175	708
Уголь	355	219	461
Прочая продукция	26	22	84
Услуги	25	19	37
	736	435	1,290
Ванадиевый сегмент			
Ванадий в шлаке	39	60	290
Ванадий в сплавах и химических производных	493	290	909
Прочая продукция	3	3	—
Услуги	2	1	2
	537	354	1,201
Прочие операции			
Услуги	146	128	266
	146	128	266
	\$ 13,394	\$ 9,772	\$20,380

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Россия	\$4,692	\$2,950	\$7,575
США	1,674	1,543	3,232
Канада	1,451	861	1,283
Тайланд	550	285	479
Украина	471	233	913
Тайвань	459	228	504
Объединенные Арабские Эмираты	410	415	289
ЮАР	407	298	649
Китай	367	528	172
Казахстан	342	210	327
Филиппины	285	250	149
Германия	219	116	417
Италия	205	140	343
Чехия	189	120	295
Австрия	188	148	415
Польша	139	93	166
Корея	126	174	760
Турция	118	130	192
Индонезия	113	74	143
Вьетнам	93	226	234
Япония	71	21	121
Сирия	65	62	104
Словакия	64	51	119
Великобритания	28	25	173
Иордания	29	101	74
Прочие страны	639	490	1,252
	\$13,394	\$9,772	\$20,380

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

Балансовая стоимость активов Группы, сгруппированных по месту их нахождения, на 31 декабря была следующей:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Россия	\$ 8,245	\$ 7,555	\$ 8,252
США	2,864	2,935	3,604
Канада	2,638	2,523	2,415
ЮАР	1,029	1,131	1,052
Украина	1,215	1,235	1,533
Чехия	515	455	613
Швейцария	435	490	646
Италия	336	334	415
Кипр	154	148	159
Люксембург	138	113	723
Прочие страны	32	33	39
	\$ 17,601	\$ 16,952	\$ 19,451

Поступления основных средств и нематериальных активов по географическим регионам нахождения дочерних предприятий Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, распределяются следующим образом:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Россия	\$ 764	\$ 293	\$ 971
США	34	30	50
ЮАР	36	26	53
Канада	11	15	15
Чехия	4	14	19
Украина	26	13	84
Прочие компании	9	3	8
	\$ 884	\$ 394	\$ 1,200

4. Объединения бизнеса

Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины

11 декабря 2007 года компания Lanebrook Limited («Lanebrook»), конечная контролирующая сторона Группы, приобрела большую часть акций следующих производственных предприятий на Украине:

- 99.25% долю в Сухой Балке, предприятии по добыче и обогащению железной руды;
- 95.57% долю в Днепропетровском металлургическом комбинате;
- трех коксохимических предприятиях (Баглейкокс – 94.37%, Днепрококс – 98.65% и Днепродзержинский коксохимический завод – 93.86% акций, находящихся в обращении).

Lanebrook приобрела эти производственные активы (далее по тексту – «Palmrose») на условиях нулевого оборотного капитала и нулевой задолженности. По условиям соглашения о покупке акций, продавцу отводилось около трех месяцев (далее по тексту – «Период расчетов») для реализации оборотных активов, погашения краткосрочных обязательств и задолженности, которые существовали на дату приобретения этих предприятий, и для осуществления финального расчета с Lanebrook. Общая стоимость приобретения Palmrose составила \$2,108 млн., включающая в себя денежное вознаграждение в размере \$1,060 млн., уплаченное Группой от имени Lanebrook, и 4,195,150 акций Evrast Group, справедливая стоимость которых на дату приобретения составляла \$1,048 млн.

В декабре 2007 года Группа подписала соглашение с Lanebrook о приобретении Palmrose. Согласно условиям соглашения, общая стоимость приобретения Palmrose у Lanebrook состояла из денежного вознаграждения в размере \$1,110 млн. и 4,195,150 акций Evrast Group, которые должны быть выпущены для осуществления расчетов по данному соглашению.

14 апреля 2008 года Группа приобрела 51.4% долю в Palmrose за денежное вознаграждение в размере \$1,110 млн. В июне 2008 года в соглашение о покупке были внесены изменения, в результате чего сумма денежного вознаграждения, подлежащая уплате Группой Lanebrook, была увеличена на \$18 млн.

14 апреля 2008 года Группа приобрела контроль над Palmrose. Приобретение 51.4% и 48.6% долей владения в Palmrose являются связанными сделками и поэтому были учтены как единая операция в данной финансовой отчетности. Таким образом, 14 апреля 2008 года Группа фактически приобрела 100% долю в Palmrose с условием отсроченной оплаты за 48.6% долю. В соответствии с учетной политикой (Примечание 2), Группа применила метод объединения интересов к учету данного приобретения и представила свою консолидированную финансовую отчетность таким образом, как если бы контрольная доля владения в этих активах была приобретена Группой на дату их приобретения Lanebrook, т.е. 11 декабря 2007 года.

Вследствие этого финансовое положение и финансовые результаты деятельности Palmrose были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 11 декабря 2007 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины (продолжение)

В таблице ниже представлена справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Palmrose на дату их приобретения предшественником:

Млн. долл. США	11 декабря 2007
Запасы полезных ископаемых	\$ 429
Прочие основные средства	1,307
Дебиторская задолженность продавца	822
Итого активов	2,558
Долгосрочные обязательства	57
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	377
Краткосрочные обязательства	839
Итого обязательства	1,273
Доля меньшинства	40
Чистые активы	\$ 1,245
Стоимость приобретения	\$ 2,108
Гудвилл	\$ 863

В 2007 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ —
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(1,060)
Чистый отток денежных средств	\$ (1,060)

\$68 млн., уплаченные Группой в адрес Lanebrook в 2008 году, были отражены как выплаты акционеру в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Превышение суммы вознаграждения, уплаченного Группой своей материнской компании, над исторической стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшественника, было списано за счет нераспределенной прибыли и отражено как выплата акционеру (материнской компании) в размере \$18 млн. и \$50 млн. в консолидированных отчетах об изменениях капитала за 2008 и 2007 годы соответственно.

9 сентября 2008 года 48.6% доля в Palmrose была передана Группе в обмен на вновь выпущенные акции Evraz Group S.A. Обязательство перед Lanebrook в отношении 48.6% доли в Palmrose было оценено по справедливой стоимости акций Evraz Group S.A. и составило \$972 млн. на 31 декабря 2007 года. Изменение справедливой стоимости этого обязательства было отражено в составе накопленной прибыли в сумме \$215 млн. и \$76 млн. в консолидированных отчетах об изменениях капитала за 2008 и 2007 годы соответственно.

Кроме того, в 2008 году Группа приобрела миноритарные доли в Днепропетровском металлургическом комбинате (0.46%) и Сухой Балке (0.17%) за денежное вознаграждение в общей сумме \$3 млн. Превышение стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства в сумме \$1 млн. было списано за счет накопленной прибыли.

4. Объединения бизнеса (продолжение)*Металлургические и горнодобывающие предприятия Украины (продолжение)*

В 2009 году Группа подписала с Lanebrook Limited дополнение к соглашению, в соответствии с которым стоимость приобретения была уменьшена на \$65 млн. Уменьшение стоимости приобретения было отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале как поступления от акционера.

Claymont Steel

16 января 2008 года Группа приобрела 16,415,722 акций Claymont Steel Holdings, Inc. («Claymont Steel») путем тендерного предложения, что составляет примерно 93.4% обыкновенных акций Claymont Steel, находящихся в обращении. Claymont Steel, производитель прокатного листа, расположен в США.

В соответствии с законодательством США, после приобретения контрольного пакета в Claymont Steel все не участвовавшие в тендере акции были конвертированы в права на получение \$23.50 за одну акцию, что равняется цене за акцию, уплаченную в процессе тендера. Далее произошло слияние Claymont Steel с 100% дочерней компанией Группы. Общая стоимость приобретения 100% доли в Claymont Steel составила \$420 млн., включая расходы по сделке в сумме \$7 млн.

Вследствие этого финансовое положение и финансовые результаты деятельности Claymont Steel были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 16 января 2008 года.

В таблице ниже представлена справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Claymont Steel на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	16 января 2008
Основные средства	\$ 161
Нематериальные активы	40
Прочие внеоборотные активы	—
Запасы	52
Дебиторская задолженность	44
Денежные средства	5
Итого активов	302
Долгосрочные обязательства	136
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	58
Краткосрочные обязательства	59
Итого обязательства	253
Чистые активы	\$ 49
Стоимость приобретения	\$ 420
Гудвилл	\$ 371

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Claymont Steel (продолжение)

В 2008 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$	5
Денежные средства, уплаченные при приобретении		(420)
Чистый отток денежных средств	\$	(415)

Чистый убыток Claymont Steel за период с 16 января по 31 декабря 2008 года составил \$4 млн.

IPSCO Inc.

В марте 2008 года Группа заключила соглашение с SSAB, шведской сталелитейной компанией, о приобретении расположенных в Канаде предприятий по производству листовой стали и труб, входящих в состав IPSCO. IPSCO является ведущим северо-американским производителем листовой стали и труб для нефтяной и газовой промышленности.

В соответствии со структурой сделки, Группа и ОАО «ТМК» (далее по тексту – «ТМК»), ведущий производитель труб на российском рынке, приобрели за \$4,211 млн. (без учета расходов по сделке и корректировки к стоимости приобретения на оборотный капитал, оплаченных ТМК, если таковые имели место) ряд предприятий, включая несколько канадских компаний по производству листовой стали и труб, компанию, занимающуюся сбором и переработкой металлолома, расположенную в США (вместе – «IPSCO Inc.»), а также американские трубные компании. Кроме того, Группа заключила с ТМК и ее аффилированными компаниями дополнительное соглашение на одновременную последующую продажу ТМК приобретенных американских трубных компаний, включая 51% долю в NS Group, за \$1,250 млн.

Также Группа подписала опционное соглашение, дающее ей право продать, а ТМК – купить, 49% долю в NS Group примерно за \$511 млн. плюс процентный доход, рассчитанный исходя из годовой процентной ставки в диапазоне от 10% до 12%, начисленный за период с 12 июня 2008 года по дату исполнения опциона. Опцион на продажу мог быть исполнен Группой в отношении всей доли в NS Group, которая ей принадлежит, и не ранее 22 октября 2009 года. Опцион на покупку мог быть исполнен ТМК в отношении любой доли в NS Group начиная с 12 июня 2008 года.

12 июня 2008 года сделка по приобретению IPSCO Inc. была завершена. Стоимость приобретения Группой 100% доли владения в IPSCO Inc. составила \$2,450 млн., включая затраты по сделке в размере \$65 млн.

Финансовое положение и финансовые результаты деятельности IPSCO Inc. были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 12 июня 2008 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения бизнеса (продолжение)

IPSCO Inc. (продолжение)

В таблице ниже представлена предварительная оценка справедливой стоимости консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств IPSCO Inc. на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	12 июня 2008
Основные средства	\$ 726
Нематериальные активы	607
Прочие внеоборотные активы	18
Запасы	551
Дебиторская задолженность	186
Денежные средства	2
Итого активов	2,090
Долгосрочные обязательства	4
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	319
Краткосрочные обязательства	169
Итого обязательства	492
Чистые активы	\$ 1,598
Стоимость приобретения	\$ 2,450
Гудвилл	\$ 852

В 2008 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 2
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(1,501)
Чистый отток денежных средств	\$ (1,499)

Часть стоимости приобретения в размере \$938 млн. была напрямую перечислена банком продавцу от имени Группы. Расходы по сделке в сумме \$10 млн. были оплачены в 2009 году. На 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность включает неоплаченный остаток расходов по сделке в размере \$1 млн.

За период с 12 июня по 31 декабря 2008 года чистый убыток IPSCO Inc. составил \$87 млн.

Инвестиции в 49% долю в NS Group были включены в состав прочих краткосрочных инвестиций в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на 31 декабря 2008 года. В 2009 году ТМК исполнила свой опцион на 49% долю в NS Group (Примечание 18).

4. Объединения бизнеса (продолжение)*Ванадий-Тула*

20 декабря 2007 года Группа подписала опционное соглашение с ООО «СГМК-Инжиниринг» (далее по тексту «Продавец») в отношении акций ОАО «Ванадий-Тула» (далее по тексту «Ванадий-Тула»), компании, занимающейся переработкой ванадия, расположенной в России. По условиям соглашения Группа имела право приобрести, а ООО «СГМК-Инжиниринг» имела право продать Группе, 90.84% акций ОАО «Ванадий-Тула» за 3,140 млн. рублей (\$108 млн. по курсу на 2 ноября 2009 года, дату объединения бизнеса). Сроки исполнения опционов были продлены до 31 декабря 2009 года. Исполнение опционов зависело от получения разрешения регулирующих органов. Для обеспечения опциона на продажу Группа предоставила продавцу депозит в сумме 3,091 млн. рублей (\$121 млн. по курсу на дату платежа и \$105 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года – Примечание 13). Возврат депозита Группе был возможен в случае неисполнения опциона на покупку или опциона на продажу до истечения срока.

В течение 2008 и 2009 годов Группа приобрела доли в Ванадий-Тула и непосредственно перед приобретением предприятия владела долей в размере 1.88%. Стоимость приобретения данных долей составила \$2 млн.

2 ноября 2009 года Группа получила одобрение регулирующих органов. Исполнение опционов стало возможным, и экономические выгоды перешли к Группе начиная с этой даты. В результате баланс и результаты деятельности Ванадий-Тула были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 2 ноября 2009 года, так как контроль над операционной деятельностью компании фактически перешел к Группе с этой даты.

В декабре 2009 года опционное соглашение было расторгнуто, и компании заключили новое соглашение на покупку 82.96% доли владения в Ванадий-Тула. Стоимость приобретения составила 2,854 млн. рублей (\$95 млн. по курсу на дату сделки, которая была завершена 15 декабря 2009 года).

В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Ванадий-Тула на дату объединения бизнеса:

<i>Млн. долл. США</i>	2 ноября 2009
Основные средства	\$ 54
Запасы	14
Дебиторская задолженность	16
Итого активов	84
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9
Краткосрочные обязательства	31
Итого обязательств	40
Чистые активы	\$ 44
Справедливая стоимость чистых активов, относящаяся к 92.72% доле	41
Стоимость приобретения	\$ 110
Гудвилл	\$ 69

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Ванадий-Тула (продолжение)

В 2009 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$	—
Денежные средства, уплаченные при приобретении		(5)
Чистый отток денежных средств	\$	(5)

На 31 декабря 2009 года сумма дебиторской задолженности Группы включает \$12 млн. задолженности продавца Ванадий-Тула.

За период со 2 ноября по 31 декабря 2009 года чистая прибыль Ванадий-Тула составила \$2 млн.

В соответствии с российским законодательством, покупатель, который приобрел 30% и более в уставном капитале компании, обязан сделать предложение оставшимся держателям акций о выкупе их долей («обязательное предложение»). 15 декабря 2009 года, когда Группа стала полноправным собственником акций по новому договору на покупку, Группа списала долю меньшинства в компании и начислила обязательство перед миноритарными акционерами в размере \$17 млн. В результате данной операции \$5 млн. было списано за счет накопленной прибыли Группы.

В феврале 2010 года Группа сделала обязательное предложение миноритарным акционерам Ванадий-Тула продать акции. Миноритарные акционеры продали Группе 11.26% долю владения. Российское законодательство позволяет акционерам, владеющим более чем 95% в компании, увеличить долю до 100% путем принудительного приобретения долей миноритарных акционеров. В результате, в августе 2010 года Группа начала выкуп миноритарных долей Ванадий-Тула. В ноябре 2010 года Группа завершила выкуп оставшихся долей (3.90%).

Общая стоимость приобретения 15.16% доли владения составила 521 млн. рублей (\$18 млн. по курсу на даты сделок).

Металлотрейдеры

15 октября 2009 года Группа приобрела 100% в компании, являющейся собственником сети компаний, занимающихся торговлей металлопродукции на территории России (ранее называвшихся Carbofer). Стоимость приобретения составила \$11 млн.

Баланс и финансовые результаты деятельности металлотрейдеров были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 15 октября 2009 года. На 31 декабря 2009 года приобретение металлотрейдеров было учтено на основе предварительной оценки, так как на дату утверждения финансовой отчетности за 2009 год Группа не завершила оценку приобретенного бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий».

В 2010 году Группа завершила оценку приобретенного бизнеса металлотрейдеров и отразила в учете корректировки предварительной оценки идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Металлотрейдеры (продолжение)

В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на 15 октября 2009 года:

<i>Млн. долл. США</i>	Предварительная оценка справедливой стоимости	Окончательная оценка справедливой стоимости
Основные средства	\$ 7	\$ 7
Прочие внеоборотные активы	7	7
Запасы	73	73
Дебиторская задолженность	45	45
Денежные средства	8	4
Итого активов	140	136
Краткосрочные обязательства	119	119
Итого обязательств	119	119
Чистые активы	\$ 21	\$ 17
Стоимость приобретения	\$ 11	\$ 11
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенных компаний над стоимостью приобретения	\$ 10	\$ 6

В 2009 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 4
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(9)
Чистый отток денежных средств	\$ (5)

В 2010 году Группа оплатила \$1 млн. за приобретенный бизнес. На 31 декабря 2010 года сумма непогашенной стоимости приобретения составила \$1 млн.

За период с 15 октября по 31 декабря 2009 года чистый убыток металлотрейдеров составил \$5 млн.

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. Приобретение было учтено на основе предварительной оценки, так как Группа на дату утверждения данной финансовой отчетности не завершила оценку приобретенного бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий».

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Группа Инпром (продолжение)

В таблице ниже представлена предварительная оценка справедливой стоимости консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения:

<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 обязательств	169
Доля меньшинства	(1)
Чистые активы	\$ 44
Стоимость приобретения	\$ 40
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенных компаний над стоимостью приобретения	\$ 4

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)

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

Раскрытие прочей информации в отношении объединения 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 бы на начало соответствующего года.

Определить балансовую стоимость по МСФО всех активов, обязательств и условных обязательств, приобретенных компаний на даты, непосредственно предшествующие сделкам по объединению бизнеса, не представляется возможным, поскольку приобретенные компании не составляли отчетность в соответствии с МСФО до момента их приобретения.

5. Гудвилл

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла.

<i>Млн. долл. США</i>	Общая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
31 декабря 2007	\$ 2,145	\$ –	\$ 2,145
Гудвилл, признанный при приобретении дочерних предприятий (Примечание 4)	1,223	–	1,223
Корректировка стоимости объединения бизнеса	(2)	–	(2)
Обесценение	–	(756)	(756)
<i>Palmrose</i>	–	(466)	(466)
<i>Claymont Steel</i>	–	(187)	(187)
<i>OSM Tubular – Portland Mill</i>	–	(103)	(103)
Курсовая разница	(443)	–	(443)
31 декабря 2008	2,923	(756)	2,167
Гудвилл, признанный при приобретении дочерних предприятий (Примечание 4)	69	–	69
Корректировка стоимости объединения бизнеса	(5)	–	(5)
Обесценение	–	(160)	(160)
<i>Palmrose</i>	–	(100)	(100)
<i>Claymont Steel</i>	–	(49)	(49)
<i>General Scrap</i>	–	(4)	(4)
<i>Evrast Inc. N.A. Canada (Surrey)</i>	–	(7)	(7)
Курсовая разница	94	21	115
31 декабря 2009	3,081	(895)	2,186
Корректировка стоимости объединения бизнеса	8	–	8
Обесценение	–	(16)	(16)
<i>Stratcor, Inc.</i>	–	(16)	(16)
Курсовая разница	43	(2)	41
31 декабря 2010	\$ 3,132	\$ (913)	\$ 2,219

5. Гудвилл (продолжение)

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	2010	2009	2008
Evraz Inc. NA (бывш. Oregon Steel Mills)	\$ 1,130	\$ 1,130	\$ 1,183
Oregon Steel Portland Mill	412	412	412
OSM Tubular – Portland Mill	–	–	–
Rocky Mountain Steel Mills	410	410	410
OSM Tubular – Camrose Mills	157	157	157
Claymont Steel	135	135	184
General Scrap (являлся частью IPSCO в момент приобретения IPSCO)	16	16	20
Evraz Inc. NA Canada (бывш. IPSCO)	845	801	700
Calgary	232	220	190
Red Deer	57	54	46
Regina Steel	397	376	327
Regina Tubular	137	130	112
Прочие	22	21	25
Palmrose	–	–	99
Днепропетровский металлургический комбинат	–	–	24
Днепродзержинский коксохимический комбинат	–	–	27
Баглейкокс	–	–	32
Днепрококс	–	–	16
Evraz Palini e Bertoli	78	82	80
Ванадий-Тула	66	66	–
Strategic Minerals Corporation	31	39	45
Nikom, a.s.	40	40	38
Evraz Highveld Steel and Vanadium Limited	29	27	21
Евро-Азиатская Энергетическая Компания	–	1	1
	\$ 2,219	\$ 2,186	\$ 2,167

Единицы, генерирующие денежные потоки, в составе Evraz Inc. N.A. и Evraz Inc. N.A. Canada представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, преимущественно отдельные заводы, генерирующие денежные потоки, которые в значительной степени независимы от других активов или групп активов.

Гудвилл был проанализирован на обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года. Для целей анализа на обесценение гудвилла Группа провела оценку возмещаемой величины для каждой единицы, генерирующей денежные потоки. 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. Для добывающих активов бизнес-планы руководства покрывают весь период эксплуатации соответствующего месторождения.

5. Гудвилл (продолжение)

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 2011 году
Evraz Inc. NA	5	11.63-13.05	металлопродукция	\$ 899
Evraz Inc. NA Canada	5	13.05	металлопродукция	\$ 971
Evraz Palini e Bertoli	5	12.77	стальной лист	€ 660
Ванадий-Тула	5	13.39	ванадиевые продукты	\$ 26,569
Strategic Minerals Corporation	5	14.28	феррованадиевые продукты	\$ 34,980
Nikom, a.s.	5	13.19	феррованадиевы е продукты	\$ 30,667
Evraz Highveld Steel and Vanadium Limited	5	14.65	феррованадиевы е продукты металлопродукция	\$ 38,154 \$ 795

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

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают текущую рыночную оценку степени риска, присущего каждой отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Ставки дисконтирования были определены с использованием Модели оценки доходности финансовых активов и анализа показателей конкурентов по отрасли.

Обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования, применявшихся при оценке Evraz Inc. N.A. и Nikom, могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этим активам. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$55 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли. Средние показатели цен на 2011 год были определены исходя из предполагаемого 11%-процентного роста средних цен по сравнению с ценами за 2010 год. По прогнозам Группы, в 2012-2015 годах номинальные цены будут расти в среднем на 5%, а в 2016 и далее – на 3% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию, применявшихся при оценке Evraz Inc. N.A., могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этим активам. Так, уменьшение цен реализации продукции в 2011 и 2012 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$27 млн.

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

5. Гудвилл (продолжение)

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж вырастут в среднем на 5% в течение 2011 года, а затем будут равномерно расти в течение следующих 4 лет с последующим выходом на нормальную производственную мощность. Обоснованно возможные изменения объемов продаж, применявшихся при оценке Evraz Inc. N.A., могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этой единице, генерирующей денежные потоки. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2011 и 2012 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$11 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 могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к Evraz Inc. N.A., Nikom и Ванадий-Тула. Так, увеличение уровня затрат в 2011 и 2012 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$56 млн.

6. Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях

Highveld

В 2008 году Группа приобрела дополнительную долю меньшинства в размере 4.2% в Highveld за денежное вознаграждение на сумму \$69 млн. Превышение стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства, составляющее \$35 млн., было списано за счет накопленной прибыли.

Исполнение потенциальных голосующих прав

В 2008 году Группа исполнила опционы в отношении долей владения в Caplink Limited и Velcast Limited, компаний, владеющих цехом по производству слябов и оборудованием. Общая сумма денежного вознаграждения составила \$6 млн. Разница между балансовой стоимостью приобретенных долей меньшинства и суммой вознаграждения в размере \$21 млн. была включена в добавочный капитал и \$1 млн. был списан за счет накопленной прибыли.

Stratcor

В 2010 году Группа приобрела дополнительную долю меньшинства 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 доли меньшинства, составляющее \$3 млн., было списано за счет накопленной прибыли.

Кроме того, в течение отчетного периода Группа полностью погасила задолженность по выплате вознаграждения, возникшую в связи с приобретением компании Stratcor в 2006 году в размере \$16 млн. (Примечание 26).

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

6. Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях (продолжение)

ЗТБД

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

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>	2010	2009	2008
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	\$(5,241)	\$ (3,849)	\$ (6,408)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	(1,743)	(1,524)	(2,154)
Амортизация и истощение	(925)	(979)	(1,195)

В 2010 и 2009 годах Группа восстановила резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$35 млн. и \$177 млн. соответственно. В 2008 году расходы от списания стоимости готовой продукции до чистой стоимости реализации и создания резерва по неходовым и устаревшим запасам составили \$314 млн.

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнению	\$ (45)	\$ (70)	\$ (19)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	(17)	(1)	(4)
Списание предоплаты за лицензию на право разработки Межегейского угольного месторождения	—	—	(12)
Прочие	(48)	(50)	(25)
	\$ (110)	\$ (121)	\$ (60)

В июле 2008 года Группа выиграла аукцион на разработку Межегейского угольного месторождения, расположенного на территории Российской Федерации. Участвуя в аукционе, проводимом Российским федеральным агентством по недропользованию, Группа предложила \$725 млн. В связи с существенным ухудшением экономической ситуации во второй половине 2008 года Группа приняла решение не выкупать лицензию. В 2008 году предоплата за лицензию в сумме \$12 млн. была списана в прочие операционные расходы. В 2010 году Российским федеральным агентством по недропользованию был организован и проведен конкурс, в результате которого Группа получила право приобретения лицензии на разработку Межегейского угольного месторождения за \$32 млн.

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Проценты по банковским кредитам	\$ (241)	\$ (346)	\$ (392)
Проценты по облигациям	(423)	(268)	(221)
Проценты по договорам финансового лизинга	(6)	(7)	(7)
Проценты по пенсионным и иным обязательствам перед работниками и ожидаемый доход по активам пенсионных планов	(32)	(28)	(17)
Проценты от дисконтирования резервов	(15)	(12)	(9)
Проценты по выплате продавцу нефиксированного вознаграждения за приобретение предприятия	(1)	(2)	(2)
Прочее	(10)	(14)	(7)
	\$ (728)	\$ (677)	\$ (655)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Проценты по банковским счетам и депозитам	\$ 9	\$ 17	\$ 37
Проценты по займам выданным	1	10	15
Проценты по займам, выданным связанным сторонам	2	6	—
Проценты по дебиторской задолженности	1	7	1
Прочее	—	—	4
	\$ 13	\$ 40	\$ 57

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Прибыль/(убыток) от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 13)	\$ (2)	\$ —	\$ (150)
Прибыль/(убыток) от досрочного погашения долгов (Примечания 21)	—	103	80
Убыток от операций с акциями Распадской	—	(1)	(27)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечания 18 и 26)	4	1	(10)
Обесценение финансового инструмента, относящегося к сделке с 49% акций NS Group (Примечание 18)	—	(2)	(3)
Прочее	6	(4)	(19)
	\$ 8	\$ 97	\$ (129)

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2010	2009	2008
Россия	20.00%	20.00%	24.00%
Канада	28.00%	29.00%	29.00%
Кипр	10.00%	10.00%	10.00%
Чехия	19.00%	20.00%	21.00%
Италия	31.40%	31.40%	31.40%
Южная Африка	28.00%	28.00%	28.00%
Швейцария	10.09%	12.10%	10.04%
Украина	25.00%	25.00%	25.00%
США	35.00%	35.00%	35.00%

В ноябре 2008 года Правительство Российской Федерации объявило о снижении ставки налога на прибыль с 24% до 20%. Новая налоговая ставка применяется начиная с 1 января 2009 года. Таким образом, соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2008 года были оценены с использованием новой ставки налога на прибыль.

В 2010 году в 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 будет принята в качестве новой налоговой базы данных основных средств в целях расчета налога на прибыль. Дочерние компании Группы 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

	2010	2009	2008
Текущий налог на прибыль	\$ (415)	\$ (179)	\$ (1,622)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	(8)	(6)	28
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	119	219	302
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате изменения налоговых ставок	17	13	107
Экономия по отложенному налогу на прибыль, связанная с изменениями налогового законодательства, отличных от изменения налоговых ставок	125	—	—
Минус: отложенный налог на прибыль, признаваемый напрямую в составе прочего совокупного дохода	(1)	(1)	(7)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (163)	\$ 46	\$ (1,192)

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>	2010	2009	2008
Прибыль до налогообложения	\$ 695	\$ (338)	\$ 3,051
По ставке российского налога на прибыль 20% (2009: 20%, 2008: 24%)	(139)	68	(732)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	(8)	(6)	28
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате изменения налоговых ставок	17	13	107
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате изменений налогового законодательства, отличных от изменения налоговых ставок	125	—	—
Минус: отложенный налог на прибыль, признаваемый напрямую в составе прочего совокупного дохода	(1)	(1)	(7)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	(254)	(111)	(430)
Влияние разницы в налоговых ставках на дивидендный доход от зависимых и совместных компаний	—	—	23
Налог на дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями Группы материнской компании	—	(1)	(153)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	82	68	(100)
Отложенный налог на прибыль на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы	—	11	43
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	15	—	25
Изменение резерва по отложенному налоговому активу	—	5	5
Экономия в результате досрочной уплаты налога на прибыль	—	—	6
Налог на дивиденды, уплаченные Группой доле меньшинства	—	—	(7)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (163)	\$ 46	\$ (1,192)

В 2008 году налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, включает (\$181) млн., связанный с обесценением гудвилла, и (\$94) млн., относящиеся к убыткам от курсовых разниц канадских и люксембургских компаний, не принимаемым для целей налогообложения.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

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 2010

<i>Млн. долл. США</i>	2010	Изменения, отражен- ные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	Изменения, отражен- ные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объедине- нием бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	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	197	67	–	–	–	–	2	128
Обесценение дебиторской задолженности	33	6	–	–	5	–	–	22
Прочее	140	8	–	–	1	–	(1)	132
Резерв по отложенным налоговым активам	(55)	(55)	–	–	–	–	–	–
	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

За год, закончившийся 31 декабря 2009

<i>Млн. долл. США</i>	2009	Изменения, отражен- ные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	Изменения, отражен- ные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объедине- нием бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Курсовая разница	2008
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	\$ 1,257	(42)	–	(1)	9	–	17	\$ 1,274
Оценка и амортизация нематериальных активов	297	(49)	–	–	–	–	36	310
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	–	(11)	–	–	–	–	–	11
Прочее	92	31	–	–	–	–	3	58
	1,646	(71)	–	(1)	9	–	56	1,653
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	203	154	–	–	4	–	2	43
Начисленные обязательства	128	(20)	–	–	–	–	1	147
Обесценение дебиторской задолженности	22	(3)	–	–	2	–	(1)	24
Прочее	132	29	–	–	1	–	8	94
	485	160	–	–	7	–	10	308
Отложенный налоговый актив, нетто	70	20	–	–	8	–	(2)	44
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 1,231	(211)	–	(1)	10	–	44	\$ 1,389

8. Налоги на прибыль (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2008

<i>Млн. долл. США</i>	2008	Изменения, отраженные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объединением	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Курсовая разница	2007
Отложенные налоговые обязательства:								
Оценка и амортизация основных средств	\$ 1,274	(221)	–	(7)	170	–	(268)	\$ 1,600
Оценка и амортизация нематериальных активов	310	(39)	–	–	177	–	(54)	226
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	11	(43)	–	–	–	–	–	54
Прочее	58	(85)	–	–	47	–	(10)	106
	1,653	(388)	–	(7)	394	–	(332)	1,986
Отложенные налоговые активы:								
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	43	14	–	–	10	–	(4)	23
Начисленные обязательства	147	(3)	–	–	7	–	(15)	158
Обесценение дебиторской задолженности	24	2	–	–	–	–	(7)	29
Прочее	94	1	–	–	–	–	(15)	108
	308	14	–	–	17	–	(41)	318
Отложенный налоговый актив, нетто	44	27	–	–	–	–	(5)	22
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 1,389	(375)	–	(7)	377	–	(296)	\$ 1,690

На 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов отложенный налог на прибыль был начислен на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы, составляющую \$0 млн., \$0 млн. и \$199 млн. соответственно, так как руководство Группы планировало распределить данные суммы на дивиденды. Руководство Группы не планирует распределять прочую накопленную прибыль в обозримом будущем. Текущая ставка налога на дивидендный доход в отношении дочерних предприятий Группы варьируется от 0% до 10%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы в отношении временных разниц в размере \$5,764 млн. и \$2,831 млн. соответственно (2009: \$4,270 млн. и \$2,713 млн. соответственно, 2008: \$4,118 млн. и \$2,826 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, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий. На 31 декабря 2010 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно \$3,365 млн. (2009: \$2,757 млн., 2008: \$803 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в сумме \$150 млн. (2009: \$203 млн., 2008: \$43 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере \$655 млн. (2009: \$463 млн., 2008: \$78 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 \$2,555 млн. (2009: \$1,873 млн., 2008: \$463 млн.), по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Люксембурге, на Кипре, в Российской Федерации, Украине и Канаде. Убытки в размере \$2,535 млн. (2009: \$1,870 млн., 2008: \$459 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму \$20 млн. (2009: \$3 млн., 2008: \$4 млн.) истекает в 2016 - 2029 годах.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Первоначальная или переоцененная стоимость:			
Земля	\$ 177	\$ 164	\$ 157
Здания и сооружения	2,536	2,456	2,383
Машины и оборудование	5,738	5,342	4,971
Транспортные средства	483	445	430
Добывающие активы	2,656	2,617	2,603
Прочие	84	77	98
Незавершенное строительство	702	539	691
	12,376	11,640	11,333
Накопленная амортизация и истощение:			
Здания и сооружения	(854)	(711)	(570)
Машины и оборудование	(2,046)	(1,631)	(1,218)
Транспортные средства	(203)	(173)	(133)
Добывающие активы	(607)	(485)	(359)
Прочие	(55)	(50)	(35)
	(3,765)	(3,050)	(2,315)
Государственные субсидии:			
Машины и оборудование, нетто	(4)	(5)	(6)
	\$ 8,607	\$ 8,585	\$ 9,012

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2010 год:

<i>Млн. долл. США</i>	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	\$ 1,745	\$ 3,706	\$ 272	\$ 2,132	\$ 27	\$ 539	\$ 8,585
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, отраженный 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/из состава 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	\$ 1,682	\$ 3,688	\$ 280	\$ 2,049	\$ 29	\$ 702	\$ 8,607

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2009 год:

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 157	\$ 1,813	\$ 3,747	\$ 297	\$ 2,244	\$ 63	\$ 691	\$ 9,012
Переклассификация	5	35	(12)	(1)	5	(34)	2	—
Поступления	—	—	10	1	11	—	371	393
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	—	31	26	2	—	—	2	61
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	3	56	346	24	72	15	(516)	—
Выбытие	—	(11)	(26)	(4)	(1)	(1)	(6)	(49)
Амортизация и истощение	—	(151)	(445)	(43)	(147)	(17)	—	(803)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	—	(28)	(33)	—	(4)	—	(7)	(72)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	—	15	20	—	22	—	—	57
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	(4)	(3)	(1)	—	—	—	—	(8)
Выбытие активов в связи с продажей дочернего предприятия	—	(1)	—	—	(10)	—	—	(11)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	—	(3)	—	—	—	(2)	—	(5)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	5	6	—	3	—	—	14
Курсовая разница	3	(13)	68	(4)	(63)	3	2	(4)
На 31 декабря 2009 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 164	\$ 1,745	\$ 3,706	\$ 272	\$ 2,132	\$ 27	\$ 539	\$ 8,585

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2008 год:

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2007 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 147	\$ 1,876	\$ 3,984	\$ 363	\$ 2,933	\$ 76	\$ 728	\$10,107
Переклассификация	—	160	(130)	(18)	(3)	(13)	4	—
Поступления	—	1	27	3	32	—	1,13	1,198
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	29	174	630	2	—	15	37	887
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	—	166	671	67	122	11	(1,037)	—
Выбытие	(2)	(10)	(26)	(4)	(5)	(1)	(21)	(69)
Амортизация и истощение	—	(177)	(631)	(52)	(220)	(22)	—	(1,102)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	—	(16)	(45)	(1)	(53)	—	(2)	(117)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	2	1	6	—	—	1	—	10
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	5	15	—	21	—	—	41
Курсовая разница	(19)	(367)	(754)	(63)	(583)	(4)	(153)	(1,943)
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 157	\$ 1,813	\$ 3,747	\$ 297	\$ 2,244	\$ 63	\$ 691	\$ 9,012

9. Основные средства (продолжение)

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере \$250 млн., \$121 млн. и \$145 млн. на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов соответственно.

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.

Сумма капитализированных в течение 2010 года процентов по кредитам составила \$5 млн. (2009: \$7 млн., 2008: \$18 млн.). В 2010 году процентная ставка, использованная для определения суммы процентов по займам, удовлетворяющих критериям капитализации, составила 6.3%, и представляет собой эффективную процентную ставку по займам, 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>	2010	2009	2008
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	\$ 1,353	\$ 1,276	\$ 1,117
Торговые наименования и марки	31	31	28
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	64	64	63
Патенты и непатентованные технологии	10	9	9
Условия контрактов	11	42	66
Прочее	53	46	56
	1,522	1,468	1,339
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	(441)	(307)	(171)
Торговые наименования и марки	(25)	(19)	(12)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	(6)	(5)	(3)
Патенты и непатентованные технологии	(8)	(6)	(4)
Условия контрактов	(3)	(2)	(8)
Прочее	(35)	(31)	(33)
	(518)	(370)	(231)
	\$ 1,004	\$ 1,09	\$ 1,108

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 года, права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет \$56 млн., имели неограниченный срок полезного использования.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2010 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Отношения с клиентами	Торговые наименования и марки	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатентованные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2009 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 969	\$ 12	\$ 59	\$ 3	\$ 40	\$ 15	\$ 1,098
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	\$ 1,004

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2009 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Отношения с клиентами	Торговые наименования и марки	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатентованные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2008 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 946	\$ 16	\$ 60	\$ 5	\$ 58	\$ 23	\$ 1,108
Поступления	—	—	—	—	—	1	1
Амортизация	(104)	(5)	(1)	(2)	(18)	(4)	(134)
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	—	—	—	—	—	5	5
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	—	—	—	—	—	(11)	(11)
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	(15)	—	—	—	—	—	(15)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	8	2	—	—	—	—	10
Курсовая разница	134	(1)	—	—	—	1	134
На 31 декабря 2009 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 969	\$ 12	\$ 59	\$ 3	\$ 40	\$ 15	\$ 1,098

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2008 год:

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые и марки	Права на водопользова- ние и разрешения на использование окружающей еды	Патенты и непатенто- ванные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2007 г.:							
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 627	\$ 25	\$ 61	\$ 7	\$ 66	\$ 20	\$ 806
Поступления	—	—	—	—	—	2	2
Амортизация	613	—	—	—	27	7	647
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	(98)	(6)	(1)	(2)	(9)	(8)	(124)
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	—	—	—	—	—	12	12
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	—	—	—	—	—	(1)	(1)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	—	(3)	—	—	—	(4)	(7)
Курсовая разница	(196)	—	—	—	(26)	(5)	(227)
На 31 декабря 2008 г.:							
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 946	\$ 16	\$ 60	\$ 5	\$ 58	\$ 23	\$ 1,108

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	Казанковскзависимые Прочие компания					Итого
	Corber	Streamcore	ая	компания		
Инвестиции на 31 декабря 2007	\$ 573	\$ –	\$ 15	\$ 4	\$ 592	
Доля прибыли/(убытка)	212	–	(14)	–	198	
Дивиденды выплаченные	(95)	–	–	–	(95)	
Возврат капитала акционеру	(35)	–	–	–	(35)	
Активы, приобретенные при объединении бизнеса (Примечание 4)	–	–	–	7	7	
Курсовая разница	(114)	–	(1)	(1)	(116)	
Инвестиции на 31 декабря 2008	541	–	–	10	551	
Дополнительные вложения	–	42	–	13	55	
Доля прибыли/(убытка)	40	–	–	–	40	
Обесценение инвестиций	–	–	–	(1)	(1)	
Выбытие инвестиций	–	–	–	(1)	(1)	
Курсовая разница	(12)	2	–	–	(10)	
Инвестиции на 31 декабря 2009	569	44	–	21	634	
Доля прибыли/(убытка)	105	–	–	1	106	
Обесценение инвестиций	–	(23)	–	(10)	(33)	
Доля Группы от превышения чистых активов ЗАО «Казанковская», переданных ОАО «Распадская», над полученным возмещением (Примечание 12)	52	–	–	–	52	
Курсовая разница	(8)	–	–	(1)	(9)	
Инвестиции на 31 декабря 2010	\$ 718	\$ 21	\$ –	\$ 11	\$ 750	

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

Млн. долл. США	2010	2009	2008
Доля прибыли/(убытка), нетто	\$ 106	\$ 40	\$ 198
Обесценение инвестиций	(33)	(1)	–
Признанные убытки сверх стоимости инвестиции Группы в зависимые компании (Примечание 13)	–	(37)	(4)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете об операциях	\$ 73	\$ 2	\$ 194

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. Доля Группы в совместной компании составляет 50%, эффективная доля владения ОАО «Распадская» составляет 40%.»»»

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Запасы полезных ископаемых	\$ 798	\$ 864	\$ 935
Прочие основные средства	970	746	643
Прочие внеоборотные активы	27	38	5
Запасы	77	44	56
Дебиторская задолженность	275	335	268
Денежные средства	165	24	73
Итого активы	2,312	2,051	1,980
Долгосрочные обязательства	361	325	333
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	194	186	188
Краткосрочные обязательства	81	111	102
Итого обязательства	636	622	623
Доля меньшинства	340	291	277
Чистые активы	\$ 1,336	\$ 1,138	\$ 1,080

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Выручка	\$ 706	\$ 497	\$ 1,200
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(323)	(252)	(362)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(119)	(141)	(311)
Чистая прибыль	\$ 264	\$ 104	\$ 527
Относящаяся к:			
акционерам материнской компании	\$ 214	\$ 82	\$ 420
доле меньшинства	50	22	107
Чистая прибыль	\$ 264	\$ 104	\$ 527
50% нереализованной прибыли по операциям с совместной компанией	(2)	(1)	2
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ 105	\$ 40	\$ 212

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Казанковская

ЗАО «Казанковская» («Казанковская») – компания по добыче каменного угля, вошедшая в Группу в 2007 году в результате приобретения Группой Южкузбассугля (Примечание 4). Группа владеет 50% долей в Казанковской.

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Запасы полезных ископаемых	\$ –	\$ –	\$ 38
Прочие основные средства	–	21	46
Запасы	1	2	2
Дебиторская задолженность	1	1	1
Денежные средства	1	1	1
Итого активы	3	25	88
Долгосрочные обязательства	65	48	83
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	4	8	–
Краткосрочные обязательства	24	15	13
Итого обязательства	93	71	96
Чистые активы	\$ (90)	\$ (46)	\$ (8)

В таблице ниже приведены доходы и расходы Казанковской:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Выручка	\$ 14	\$ 15	\$ 15
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(32)	(26)	(24)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(23)	(55)	(27)
Чистый убыток	\$ (41)	\$ (66)	\$ (36)
Доля Группы в убытке зависимой компании	\$ (21)	\$ (33)	\$ (18)
включая долю в убытке, отнесенную на займ, выданный Казанковской (Примечание 13)	–	(33)	(4)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)*Streamcore*

В 2009 году Группа приобрела 50% долю владения в Streamcore, совместной компании, созданной для целей осуществления совместного контроля и управления активами по переработке и продаже лома в Сибири (Россия). Стоимость приобретения составила \$42 млн. денежными средствами.

В таблице ниже приведены активы и обязательства Streamcore на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	September 4, 2009
Основные средства	\$ 59
Запасы	1
Дебиторская задолженность	11
Итого активов	71
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	5
Краткосрочные обязательства	5
Итого обязательств	10
Чистые активы	\$ 61

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009
Основные средства	\$ 52	\$ 59
Дебиторская задолженность	17	15
Итого активов	69	74
Долгосрочные обязательства	4	2
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	—	5
Краткосрочные обязательства	1	3
Итого обязательств	5	10
Чистые активы	\$ 64	\$ 64

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore начиная с момента приобретения доли владения в совместной компании:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	Период с 4 сентября по 31 декабря 2009 года
Выручка	\$ 10	\$ 5
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(9)	(4)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(1)	(1)
Чистая прибыль	\$ —	\$ —
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ —	\$ —

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>	2010	2009	2008
Земля	\$ —	\$ 1	\$ —
Прочие основные средства	2	6	7
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	2	7	7
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	—	1	—
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 2	\$ 6	\$ 7

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств дочерних предприятий и бизнес-подразделений, выбывших в течение 2008 – 2010 годов:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Основные средства	\$ 90	\$ 16	\$ 91
Гудвилл	—	—	13
Запасы	—	3	35
Дебиторская задолженность	22	7	33
Активы, удерживаемые для продажи, приобретенные в результате объединения бизнеса	—	—	36
Итого активы	112	26	208
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13	—	10
Долгосрочные обязательства	1	—	—
Краткосрочные обязательства	—	14	12
Итого обязательства	14	14	22
Чистые активы	\$ 98	\$ 12	\$ 186

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	\$ —	\$ —	\$ —
Транзакционные расходы	—	—	(7)
Денежные средства полученные	42	28	168
Чистое поступление денежных средств	\$ 42	\$ 28	\$ 161

По состоянию на 31 декабря 2008 года дебиторская задолженность в отношении проданных активов в размере \$10 млн. была включена в состав дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов задолженность Группы, связанная с выбывшими подразделениями, составила \$5 млн.

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2008 - 2010 годов.

Подразделения Highveld

В 2008 году Группа продала Rand Carbide – подразделение Evraz Highveld Steel and Vanadium Corporation («Highveld») по производству ферросилиция и ряда углеродных продуктов. Подразделение входило в стальной сегмент Группы. Денежное вознаграждение составило \$39 млн., что приблизительно равно балансовой стоимости выбывших активов.

Кроме того, в 2007 году по условиям приобретения Highveld Группа взяла на себя обязательство по отчуждению подразделения Vanchem (завод по извлечению ванадия, производству оксида ванадия и химических соединений, расположенный в городе Witbank, Южная Африка), а также доли в капитале Maroch (подразделение по извлечению железной и ванадиевой руды, гарантирующее поставку на Vanchem железной руды и ванадиевого шлака). Отчуждаемый пакет также включает феррованадиевые активы, расположенные на территории подразделений Highveld по производству стали, а также 50% доли Highveld в совместном предприятии SAJV (совместная деятельность Highveld и двух японских партнеров, владеющих другим феррованадиевым бизнесом). 31 декабря 2007 года активы и обязательства упомянутых структурных единиц были классифицированы как активы, предназначенные для продажи. Отчуждаемый пакет Highveld был включен в ванадиевый сегмент Группы.

21 апреля 2008 года Highveld заключил соглашения с ассоциированной компанией Duferco Group по продаже вышеупомянутых объектов по производству ванадия вместе с 50% долей в SAJV и 35% бездивидендной долей участия в Marochs Mine (Pty) Ltd. Стоимость продажи составила \$110 млн. (по курсу на дату выбытия), транзакционные расходы составили \$10 млн., включая \$3 млн., выплаченные в 2007 году. 21 августа 2008 года все нормативные согласования были получены, и эффективной датой выбытия стало 29 августа 2008 года. В 2008 году Группа признала убыток в размере \$45 млн., представляющий разницу между оценочной справедливой стоимостью за вычетом затрат по продаже выбывающей группы на 31 декабря 2007 года и фактической суммой полученных средств.

Шахта 12

1 июня 2009 года Группа заключила соглашение о продаже 100 % доли владения в Шахте 12, угольной шахте, расположенной на территории Российской Федерации, за денежное вознаграждение в размере \$2 млн. По условиям соглашения контроль был передан покупателю на дату заключения соглашения, и Группа прекратила консолидировать Шахту 12 с этой даты. В июле 2009 года разрешение контролирующего органа на продажу Шахты 12 было получено, и сделка была завершена.

Убыток от выбытия Шахты 12 в размере \$9 млн. был включен в консолидированный отчет об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Продажа Коксовой

В апреле 2010 года Группа продала ЗАО «Коксовая» Распадской, дочерней компании Corber (совместная компания Группы, которая владеет 80% в ОАО «Распадская»). ЗАО «Коксовая» - компания по добыче твердого коксующегося угля, владеющая лицензией на месторождение «Томусинская 5-6». В рамках сделки стороны заключили долгосрочный договор, по которому Распадская обязуется поставлять Группе практически весь объем добытого угля либо концентрата, произведенного из угля, добытого на Томусинской 5-6 месторождении 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 \$5 млн. и был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета об операциях..

Прочие выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

13. Прочие внеоборотные активы

Финансовые внеоборотные активы

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Инвестиции в Delong Holdings Limited	\$ 37	\$ 43	\$ 23
Инвестиции в Cape Lambert Iron Ore	–	–	10
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 26)	5	–	–
Банковские депозиты с ограниченным использованием	9	18	2
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	46	–	38
Займы выданные (Примечание 29)	17	4	5
Дебиторская задолженность (Примечание 29)	3	1	40
Прочее	1	–	–
	\$ 118	\$ 66	\$ 118

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)*Прочие внеоборотные активы*

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Депозит в обеспечение опциона на покупку акций ОАО «Ванадий» (Примечание 4)	\$ –	\$ 12	\$ 105
Предоплата за приобретение долей в зависимых компаниях и совместных предприятиях	9	–	28
Предоплата за приобретение доли меньшинства	–	8	–
Долгосрочный НДС к возмещению	11	59	2
Активы пенсионного плана с установленными выплатами (Примечание 23)	19	15	4
Комиссия по закупкам по долгосрочному договору	11	12	–
Прочее	53	22	21
	\$ 103	\$ 128	\$ 160

Инвестиции в Delong Holdings Limited

18 февраля 2008 года Группа заключила соглашение на покупку около 51.05% выпущенного акционерного капитала Delong Holdings Limited (далее по тексту – «Delong»), предприятия по производству горячекатанного проката, материнской офис которого расположен в Пекине (Китайская Народная Республика, далее по тексту – «Китай»). Данное Соглашение действует в течение согласованного периода времени. Сделка по приобретению доли владения подлежит одобрению антимонопольными органами Китая.

Соглашение на покупку акций, заключенное между Группой, компанией Best Decade и акционерами Best Decade, предусматривает первоначальную продажу Группе 10.01% доли выпущенного акционерного капитала Delong (далее по тексту – «Первоначальная продажа») в размере 3.9459 сингапурских доллара (S\$) за акцию (далее по тексту – «Цена предложения») или S\$211 млн. (\$150 млн. по курсу на дату операции). Данная сделка была заключена 28 февраля 2008 года.

Best Decade также предоставила Группе опцион на покупку дополнительных 32.08% выпущенного акционерного капитала Delong. Группа предоставила Best Decade опцион на продажу в отношении 32.08% выпущенного акционерного капитала Delong, подлежащий исполнению в течение того же периода. Исполнение опционов на покупку и продажу возможно при соблюдении определенных условий, в том числе необходимо получение антимонопольного одобрения и разрешения от Министерства торговли и Государственного управления промышленности и торговли Китая. И опцион на покупку, и опцион на продажу имеют одну и ту же цену исполнения, равную цене предложения в размере 3.9459 сингапурских доллара (S\$) за акцию. Общая стоимость пакета акций по опциону на покупку и опциону на продажу составляет S\$677 млн. (\$469 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года).

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Инвестиции в Delong Holdings Limited

Первоначально опционы подлежали исполнению в течение шести месяцев после 18 февраля 2008 года, позже период исполнения был продлен до 18 августа 2009 года.

Кроме того, акционеры Best Decade взяли на себя обязательство по продаже Группе примерно 8.96% выпущенного акционерного капитала Delong по цене предложения после того, как будут сняты существующие ограничения, связанные с финансовыми обязательствами продавца. Стоимость приобретения дополнительного пакета акций зафиксирована на уровне S\$3.9459 за акцию или S\$189 млн. (\$131 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года).

Инвестиции в Delong были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и были учтены по справедливой стоимости на основании рыночных котировок. Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода.

31 декабря 2008 года Группа оценила возможность реализации этих финансовых активов и установила, что они являются обесцененными в связи со значительным и длительным снижением справедливой стоимости инвестиций. Кумулятивный убыток в размере \$129 млн., представляющий собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиций на отчетную дату, был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7). Прибыль от курсовых разниц составила \$2 млн.

Кроме того, опцион на продажу акций Delong рассматривается как обременительный контракт, в котором неустраимые затраты на выполнение обязательств по контракту превышают экономические выгоды, которые ожидается по нему получить. Группа не признала обязательств по обременительному контракту, так как возможность исполнения опциона на продажу была оценена как маловероятная.

18 августа 2009 года опционы на покупку и продажу акций Delong истекли и не имеют дальнейшего действия.

В 2009 году Группа исполнила договор обмена акций Delong и использовала поступления для приобретения около 5.47% акций Delong за денежное вознаграждение в размере S\$31 млн. (\$22 млн. по курсу на дату операции). Убыток в размере \$7 млн., представляющий собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиций на отчетную дату, был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7).

В 2010 году Группа признала \$6 млн. убытков от обесценения акций Delong, включая \$4 млн. – в составе совокупного дохода и \$2 млн. – в отчете об операциях.

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Инвестиции в Cape Lambert Iron Ore

В марте-июне 2008 года Группа приобрела котирующиеся акции и опционы на покупку котирующихся акций Cape Lambert Iron Ore, австралийской горнодобывающей компании, за общее денежное вознаграждение в размере \$19 млн. Группа признала доход в размере \$5 млн., представляющий изменение справедливой стоимости опционов, по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов» (Примечание 7). В июле 2008 года Группа дополнительно оплатила \$15 млн. и, таким образом, конвертировала все опционы в акции. На 31 декабря 2008 года инвестиция в Cape Lambert Iron Ore представляла 13.65% долю в компании.

Инвестиции в Cape Lambert Iron Ore были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и учтены по справедливой стоимости на основании рыночных котировок. Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода. 31 декабря 2008 года Группа оценила возможность реализации этих финансовых активов и установила, что они являются обесцененными в связи со значительным и длительным снижением справедливой стоимости инвестиций. Кумулятивный убыток в размере \$21 млн., представляющий собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиций на отчетную дату, был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7). Убыток от курсовых разниц составил \$8 млн.

В 2009 году акции Cape Lambert Iron Ore были проданы за денежное вознаграждение в размере \$17 млн. Прибыль в сумме \$7 млн. была отражена по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7).

Займы, выданные связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2008 года задолженность связанных сторон представлена займами, деноминированными в рублях, выданными компанией «Южкузбассуголь» в пользу компании «Казанковская» (Примечание 11) в 2004-2005 годах. Ставка по займу составляла 10% годовых, а срок погашения был установлен на 2013 год. В 2009 году ставка по займу была снижена до 0.1% годовых. В 2009 и 2008 годах Группа списала данный займ в размере \$37 млн. и \$4 млн. соответственно. Убыток был включен в строку «Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях» консолидированного отчета об операциях.

В 2010 году Группа выдала займ на сумму \$46 млн. компании Lanebrook Limited, конечной контролирующей стороне Группы. Процентная ставка по займу составляет 7.85% годовых, срок погашения по договору - 22 июня 2012 года. В соответствии с договором Lanebrook Limited полностью оплатила проценты по договору в сумме \$7 млн. Сумма предоплаты включена в строку «Прочие долгосрочные обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года (Примечание 26).

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Авансы, выданные в связи с приобретением долей в зависимых и совместных предприятиях

В 2010 году Группа осуществила предоплату ключевому управленческому персоналу за приобретение 29% доли в «Медиахолдинг Провинция». Данная предоплата была включена в строку «Авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

14. Запасы

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Сырье, материалы и запчасти:			
– по себестоимости	\$ 906	\$ 647	\$ 974
– по чистой стоимости реализации	68	77	145
	974	724	1,119
Незавершенное производство:			
– по себестоимости	300	255	376
– по чистой стоимости реализации	144	112	156
	444	367	532
Готовая продукция:			
– по себестоимости	454	506	496
– по чистой стоимости реализации	198	231	269
	652	737	765
	\$ 2,070	\$ 1,828	\$ 2,416

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов составил \$114 млн., \$145 млн. и \$318 млн. соответственно.

На 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов определенные товарно-материальные запасы приблизительной балансовой стоимостью \$203 млн., \$81 млн. и \$648 млн. соответственно были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов, предоставленных Группе банками (Примечание 21).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включала в себя следующие статьи на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	\$ 1,239	\$ 931	\$ 1,365
Прочая дебиторская задолженность	72	160	90
	1,311	1,091	1,455
Резерв по сомнительным долгам	(98)	(90)	(86)
	\$ 1,213	\$ 1,001	\$ 1,369

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

16. Сделки со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на финансовые и операционные решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, условия и цены таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

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

<i>Млн. долл. США</i>	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Казанковская	\$ 21	\$ 14	\$ 10	\$ 1	\$ 1	\$ 1
Lanebrook Limited	53	53	81	—	—	—
Marens	—	2	2	—	—	—
Распадский уголь	2	1	1	32	73	56
Южный ГОК	19	22	37	178	154	231
Прочие организации	9	17	9	6	7	34
	104	109	140	217	235	322
Минус: резерв по сомнительным долгам	(24)	(2)	(3)	—	—	—
	\$ 80	\$ 107	\$ 137	\$ 217	\$ 235	\$ 322

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

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

Млн. долл. США	Продажи связанным сторонам			Закупки у связанных сторон		
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
ЧОП Интерлок	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 37	\$ 27	\$ 32
Казанковская	6	5	8	14	15	14
Распадский Уголь	11	11	—	192	107	354
Южный ГОК	20	6	57	67	34	631
Прочие организации	8	8	11	20	18	32
	\$ 46	\$ 31	\$ 77	\$ 330	\$ 201	\$ 1,063

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). В 2009 году Группа приобретала у компании уголь, а также продавала оборудование для угледобычи и запасы.

Lanebrook Limited - конечная контролирующая сторона Компании. Дебиторская задолженность Lanebrook Limited представляет переплату за приобретенный оборотный капитал украинских предприятий (Примечание 4). 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 2011 года.

Marens – компания, находящаяся под контролем одного из основных конечных акционеров Группы. В 2007 году Группа предоставила компании Marens краткосрочный процентный займ для финансирования строительства офисного здания. В 2008 году этот займ был погашен, остаток на конец периода представляет собой задолженность по начисленным процентам.

ООО «Распадский Уголь» («Распадский Уголь»), дочерняя компания совместного предприятия Группы, продает уголь Группе. Приблизительно 18% объема закупаемого Группой угля приходится на Распадский Уголь. Уголь продавался по текущим рыночным ценам на даты сделок. Группа продает металлопродукцию и оказывает услуги компании Распадский Уголь.

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

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.

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.

В 2010, 2009 и 2008 годах ключевой управленческий персонал состоял из 55, 58 и 60 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>	2010	2009	2008
Заработная плата	\$ 21	\$ 18	\$ 22
Премии	12	10	29
Социальные налоги	1	1	1
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 24)	1	3	18
Выходные пособия	4	—	—
Прочие выплаты	3	1	1
	\$ 42	\$ 33	\$ 71

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Входящий НДС	\$ 241	\$ 173	\$ 257
Прочие налоги	112	85	140
	\$ 353	\$ 258	\$ 397

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 краткосрочные активы

Прочие краткосрочные активы включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Финансовый инструмент по сделке с 49% долей владения в NS Group (Примечание 4)	\$ –	\$ –	\$ 508
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	38	38	38
Банковские депозиты	1	22	25
Банковские депозиты с ограниченным использованием	13	59	–
Финансовые активы по справедливой стоимости, учитываемые через отчет о прибылях и убытках (Примечание 13)	–	–	18
Прочие краткосрочные инвестиции	–	1	–
	\$ 52	\$ 120	\$ 589

Финансовый инструмент по сделке с 49% долей владения в NS Group

Данный финансовый инструмент представляет инвестицию в размере \$511 млн. в 49% доле владения в NS Group (Примечание 4), которая была продана 30 января 2009 года за денежное вознаграждение в размере \$508 млн. Группа признала убыток от обесценения в размере \$3 млн., который был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года (Примечание 7). Транзакционные расходы, уплаченные в 2009 году, составили \$2 млн. (Примечание 7).

Финансовые активы по справедливой стоимости, учитываемые через отчет о прибылях и убытках

В 2009 году Группа признала прибыль от обмена акций Delong и Cape Lambert Iron Ore в размере \$7 млн., которую отразила по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях по статье «Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов».

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>	2010	2009	2008
Доллары США	\$ 306	\$ 300	\$ 536
Рубли	200	170	124
Ранды ЮАР	49	110	177
Евро	46	75	45
Канадские доллары	69	14	27
Украинские гривны	10	1	12
Чешские кроны	1	1	7
Прочие	2	—	2
	\$ 683	\$ 671	\$ 930

20. Капитал*Уставный капитал*

Количество акций	2010	2009	2008
<i>Разрешенный к выпуску</i>			
Обыкновенные акции по €2 каждая	257,204,326	257,204,326	157,204,326
<i>Выпущенный и полностью оплаченный</i>			
Обыкновенные акции по €2 каждая	145,957,121	145,957,121	122,504,803

Акционеры Evraz Group имеют стандартные права в соответствии с законодательством Люксембурга в отношении участников акционерных обществ («société anonyme»). Эти права включают в себя право голосовать на собрании акционеров и получать дивиденды.

Приобретение украинских активов

9 сентября 2008 года Компания выпустила 4,195,150 акций номинальной стоимостью €2 каждая для погашения оставшейся задолженности за приобретение Palmrose (Примечание 4). Эмиссионный доход от выпуска, представляющий разницу между справедливой стоимостью акций, определенной на основании рыночных котировок на дату выпуска, и номинальной стоимостью выпущенных акций, составил \$746 млн. Транзакционные расходы составили \$1 млн.

Дивиденды в виде выпуска акций

30 января 2009 года внеочередное собрание акционеров одобрило изменение метода выплат промежуточных дивидендов 2008 года: эквивалент в евро непогашенных дивидендов в размере \$2.25 на акцию может быть обменен на новые акции Evraz Group S.A. или уплачен денежными средствами тем акционерам, кто проголосовал против или воздержался от голосования.

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды в виде выпуска акций (продолжение)

За выплату части дивидендов в форме наделения дополнительным количеством акций проголосовали акционеры, владеющие 97,553,473 акциями, которые представляют 79.62% уставного капитала Компании, что дало право этим акционерам приобрести 9,755,347 новых акций по цене \$22.50 за штуку. Новые акции котируются на равных условиях с существующими обыкновенными акциями Evraz Group S.A. Основной акционер Компании, Lanebrook Limited, подписался на 9,193,477 акций.

Выплаты на основе долевых инструментов

С 23 мая 2007 года Группа приняла решение прекратить осуществление выплат на основе долевых инструментов путем выпуска новых акций (Примечание 24). Начиная с этой даты Группа приобретала собственные акции (в форме глобальных депозитарных расписок) на открытом рынке или выкупала опционы после момента вступления участников Планов в долевые права.

В 2009 и 2008 годах 234,813 и 275,994 опционов соответственно были выкуплены после момента вступления в долевые права. Денежные средства, потраченные на выкуп опционов, в размере \$3 млн. и \$77 млн. в 2009 и 2008 годах соответственно, были списаны за счет накопленной прибыли.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В течение 2009 и 2008 годов Группа приобрела 67,569 и 1,037,498 собственных акций соответственно за \$5 млн. и \$197 млн. соответственно и продала 135,000 и 970,604 собственных акций соответственно, включая 27,902 и 253,104 акций соответственно, которые были проданы участникам Плана по цене исполнения, установленной в Поощрительных Планах. Превышение стоимости приобретения собственных акций над стоимостью их продажи, составляющее \$6 млн. и \$107 млн. в 2009 и 2008 годах соответственно, было списано за счет накопленной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела 67,431 собственных акций, выкупленных у акционеров.

Выпуск конвертируемых облигаций и акций

13 июля 2009 года Evraz Group S.A. завершила размещение необеспеченных конвертируемых облигаций на сумму \$600 млн. («выпуск облигаций») и глобальных депозитарных расписок («ГДР»), котируемых на Лондонской фондовой бирже и представляющих обыкновенные акции Evraz Group S.A., на сумму \$300 млн. («выпуск акций»).

Облигации были размещены по цене, равной 100% их номинальной стоимости. Процентная ставка по этим облигациям составляет 7.25% годовых с выплатой процентов ежеквартально, а основная сумма подлежит погашению 13 июля 2014 года.

20. Капитал (продолжение)

Выпуск конвертируемых облигаций и акций (продолжение)

Конвертация облигаций может быть осуществлена по решению держателей облигаций в период с 11 сентября 2009 года по 6 июля 2014 года. Облигации будут конвертированы в ГДР по первоначальной цене конвертации, равной \$21.20 за ГДР. В цену конвертации заложена премия в размере 28% от цены размещения акций, составляющей \$16.50 за ГДР, которая является базовой ценой для определения цены конвертируемых облигаций. Lanebrook, материнская компания Группы, и ее аффилированная компания приобрели облигации на сумму \$200 млн.

Если задолженность по облигациям достигнет 15% и менее от размещенной суммы, Группа может погасить облигации досрочно в размере основной суммы и начисленных процентов.

В рамках выпуска акций 17 июля 2009 года было выпущено 6,060,608 новых акций в форме ГДР по цене \$16.50 за ГДР. Вновь выпущенные акции составляют приблизительно 4.4% уставного капитала Компании после выпуска.

В рамках выпуска облигаций Компания предоставила Goldman Sachs и Morgan Stanley («Объединенные Агенты») опцион на приобретение дополнительных облигаций на сумму до \$50 млн., который был полностью реализован 27 июля 2009 года, в результате чего общая сумма выпущенных облигаций достигла \$650 млн.

В рамках выпуска акций Компания предоставила объединенным агентам опцион на приобретение до 909,090 дополнительных ГДР, представляющих собой 303,030 новых обыкновенных акций, что обеспечило приток денежных средств в размере \$15 млн. Данный опцион был полностью реализован 27 июля 2009 года. Транзакционные затраты, относящиеся к выпуску конвертируемых облигаций и акций, составили \$10 млн. и \$5 млн. соответственно.

Группа определила, что конвертируемые облигации являются финансовым инструментом, создающим финансовое обязательство и предоставляющим держателям инструмента опцион на конвертацию облигаций в акции компании. Группа признала компоненты обязательства и капитала отдельно в отчете о финансовом положении.

Группа определила балансовую стоимость обязательств путем оценки справедливой стоимости аналогичных обязательств, не имеющих компонента капитала. Справедливая стоимость данного обязательства была рассчитана на основании денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок Группы (без опции конвертации) на дату выпуска конвертируемых облигаций (13.26%). Балансовая стоимость долевых инструментов, представляющих собой право на конвертацию инструмента в обыкновенные акции, была определена путем уменьшения справедливой стоимости всего финансового инструмента на сумму справедливой стоимости финансовых обязательств. Транзакционные затраты, относящиеся к выпуску конвертируемых облигаций, были распределены пропорционально между компонентами обязательства и капитала. В результате, компонент капитала конвертируемых облигаций в сумме \$133 млн. был отражен в отчете об изменениях капитала.

20. Капитал (продолжение)

Увеличение разрешенного к выпуску уставного капитала

31 июля 2009 года Evraz Group S.A. увеличила разрешенный к выпуску уставный капитал на 100,000,000 акций номинальной стоимостью €2 каждая. Кроме того, в связи с выпуском конвертируемых облигаций акционеры приняли решение продлить полномочия Совета Директоров на выпуск новых акций в течение предстоящих пяти лет, а также подтвердили право Компании приобретать до 10% собственных акций.

Займы в форме акций

В целях продвижения эмиссии конвертируемых облигаций Компании Morgan Stanley предложила нескольким институциональным инвесторам возможность оформить займы в форме обыкновенных акций Компании, представленных ГДР, на срок размещения облигаций путем заимствования ГДР, принадлежащих Lanebrook («Заимствованные ГДР»).

4 августа 2009 года Совет Директоров утвердил выпуск новых обыкновенных акций в пользу Lanebrook в количестве, эквивалентном заимствованным ГДР. Группа осуществила переуступку прав по договорам о предоставлении займов в форме акций, в результате которой Компания заменила Lanebrook в качестве владельца заимствованных ГДР. В результате 12 августа 2009 года 7,333,333 новых акций были выпущены 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.

Прибыль на акцию

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

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

	2010	2009	2008
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой прибыли на акцию	138,623,781	134,457,381	123,495,721
Эффект разведения: опционы на акции	14,993	—	435,504
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное на эффект разведения	138,638,781	134,457,386	123,931,231
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	\$ 548	\$ (295)	\$ 1,797
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	\$ 3.95	\$ (2.19)	\$ 14.55
Разведенная прибыль/(убыток) на акцию	\$ 3.95	\$ (2.19)	\$ 14.50

20. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

Средневзвешенное количество обыкновенных акций за 2008 год включает в себя акции, выпущенные как часть затрат по приобретению бизнеса (Примечание 4). При расчете прибыли на акцию принималось допущение, что акции были выпущены на дату приобретения украинских активов (11 декабря 2007 года), так как начиная с этой даты финансовые результаты приобретенных активов были признаны в консолидированном отчете об операциях.

Справедливая стоимость акций, выпущенных 30 января 2009 года в качестве альтернативы выплаты дивидендов, превышала альтернативу их оплаты денежными средствами, тем самым приводя к возникновению бонусной части в выпуске акций. Данные о прибыли на акцию за все представленные периоды были пересчитаны с тем, чтобы бонусная часть в размере 1,045,216 акций была учтена при определении базовой прибыли на акцию начиная с самого раннего из представленных в отчетности периодов.

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 2010 и 2008 годах выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 24) имели разводняющий эффект. В 2009 году Группа отразила чистый убыток за отчетный период. В связи с этим опционы не имели разводняющего эффекта.

В 2010 и 2009 годах 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. 10,220,126 акций, которые потенциально могут быть выпущены в результате конвертации облигаций, могут развести прибыль на акцию в будущем.

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

Дивиденды

Дивиденды, объявленные Evraz Group S.A. в 2008-2010 годах, представлены ниже:

	Дата объявления	Акционерам, зарегистриро- ванным по состоянию на	Объявленн ые дивиденды, млн. долл. США	долл. США на акцию
Финальные за 2007 год	15/05/2008	14/05/2008	497	4.20
Промежуточные за 2008 год	29/08/2008	18/09/2008	1,011	8.25

Промежуточные дивиденды за 2008 год включают \$2 млн. по акциям, выкупленным у акционеров.

На собрании акционеров, состоявшемся 15 мая 2009 года, было решено не объявлять дивиденды за 2008 год. На собрании акционеров, состоявшемся 17 мая 2010 года, было решено не объявлять дивиденды за 2009 год.

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

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля миноритарных акционеров в этих дивидендах в 2010, 2009 и 2008 годах составила \$1 млн., \$1 млн. и \$80 млн. соответственно.

Резервный капитал

В соответствии с законодательством Люксембурга Компания 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 миноритарных долей в дочерних предприятиях

В 2010 и 2008 годах Группа приобрела доли меньшинства в некоторых дочерних компаниях (Примечание 6). Превышение приобретенных долей меньшинства над стоимостью приобретения составило \$1 млн. и \$21 млн. соответственно и было учтено в составе добавочного капитала, а превышение стоимости приобретения над долей меньшинства составило \$3 млн. и \$37 млн. соответственно и было списано за счет нераспределенной прибыли.

Списание доли меньшинства в дочерних предприятиях

В 2009 году Группа списала долю меньшинства в Ванадий-Тула в сумме \$5 млн. за счет нераспределенной прибыли (Примечание 4).

В 2010 году стало возможным право выкупа Группой доли 49% акций миноритарных 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. Активы компании Frotora в основном состоят из прав на долгосрочную аренду земли, которая будет использоваться для строительства коммерческого морского порта в Украине. Эти права 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Банковские кредиты	\$ 3,472	\$ 4,605	\$ 7,163
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	1,156	1,156	1,245
Конвертируемые облигации с процентной ставкой 7.25% к погашению в 2014 году (Примечание 20)	650	650	—
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	577	577	725
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	509	509	560
Облигации с процентной ставкой 10.875% к погашению в 2009 году	—	—	300
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	656	661	—
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	492	—	—
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	492	—	—
Обязательства с процентной ставкой 12.00% к погашению в 2011 и 2013 годах - рублевые облигации, возникшие в связи с объединением бизнеса (Примечание 4)	13	—	—
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(192)	(196)	(94)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательства по конвертируемым облигациям (Примечание 20)	(104)	(126)	—
Проценты к уплате	90	87	87
	\$ 7,811	\$ 7,923	\$ 9,986

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме \$381 млн., \$411 млн. и \$2,495 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме \$7,636 млн., \$7,747 млн. и \$7,498 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме \$244 млн., \$1,498 млн. и \$1,346 млн. соответственно.

Среднегодовые эффективные процентные ставки составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Доллары США	8.01%	7.30%	6.56%	3.06%	4.18%	6.40%
Рубли	11.17%	13.49%	—	12.50%	13.25%	16.50%
Евро	5.05%	5.11%	5.54%	1.48%	1.46%	6.06%
Чешские кроны	—	—	—	—	3.38%	3.49%

21. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по состоянию на 31 декабря деноминированы в следующих валютах:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Доллары США	\$ 6,079	\$ 7,233	\$ 9,345
Рубли	1,699	701	364
Евро	322	297	348
Чешские кроны	7	14	23
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(192)	(196)	(94)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательства по конвертируемым облигациям (Примечание 20)	(104)	(126)	—
	\$ 7,811	\$ 7,923	\$ 9,986

Пересмотр ограничений, установленных кредитными соглашениями и облигациями

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.

В ноябре 2009 года кредиторы по отдельным кредитным соглашениям одобрили просьбу Компании об изменении ряда ограничительных условий этих соглашений. Общая основная сумма долга по этим кредитным соглашениям по состоянию на 31 декабря 2009 года составила \$2,895 млн. В результате были смягчены требования к значениям финансовых коэффициентов, определяемых на основании консолидированных данных Группы, а также была отменена проверка значений этих коэффициентов за 2009 год; все финансовые коэффициенты, которые раньше рассчитывались на основании консолидированных данных Mastercraft Limited, были заменены на новые коэффициенты, подлежащие расчету на основании консолидированных данных Группы; были установлены новые ограничения на размер капитальных вложений, стоимость приобретения предприятий, а также на выдачу займов третьим сторонам; был введен ряд исключений в отношении ограничений по привлечению заемных средств, позволяющих Группе, при необходимости, рефинансировать свою текущую задолженность в обычном порядке.

В декабре 2009 года Группа получила согласие держателей своих облигаций с датами погашения в 2013, 2015 и 2018 годах на общую сумму \$2,242 млн. внести изменения в отдельные ограничения, предусмотренные условиями размещения облигаций. В результате ограничительные значения финансовых показателей по облигациям были изменены аналогично изменениям по договорам банковских займов.

Затраты Группы в связи с изменением ограничительных условий по кредитным соглашениям и облигациям, включающие комиссию кредиторам за изменение условий и юридические издержки, составили \$114 млн и амортизируются до даты погашения заимствований. Затраты были полностью оплачены в течение 2009 и 2010 годов.

21. Кредиты и займы (продолжение)

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 2010, 2009 и 2008 годов оборудование, принадлежащее Группе, балансовой стоимостью \$0 млн., \$11 млн. и \$1,131 млн. соответственно находилось в залоге в качестве обеспечения по договорам кредитования. Кроме того, Группа передала в залог запасы балансовой стоимостью \$203 млн., \$81 млн. и \$648 млн. на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов соответственно. На 31 декабря 2010 года 50% минус одна акция Качканарского горно-обогатительного комбината находились в залоге в качестве обеспечения по договорам кредитования. Данное дочернее предприятие представляет 2.4% консолидированных активов и 0.3% консолидированной выручки Группы. На 31 декабря 2010 года общая сумма чистых активов Качканарского горно-обогатительного комбината (включая внутригрупповые остатки) составляла \$1,115 млн.

Выпуск облигаций

В августе и сентябре 2004 года EvrazSecurities S.A. выпустила гарантированные облигации на сумму \$300 млн. Процентная ставка по этим облигациям составляла 10.875% годовых с выплатой процентов каждые полгода, а основная сумма подлежала погашению 3 августа 2009 года. В августе 2009 года Группа полностью погасила обязательства по данным облигациям.

В ноябре 2005 года Evraz Group S.A. выпустила облигации на сумму \$750 млн. Процентная ставка по этим облигациям составляет 8.25% годовых с выплатой процентов каждые полгода, а основная сумма подлежит погашению 10 ноября 2015 года. Mastercroft Limited предоставила безусловную и безотзывную гарантию по надлежащим и своевременным платежам по этим облигациям.

24 апреля и 27 мая 2008 года Evraz Group S.A. выпустила облигации на сумму \$1,300 млн. с погашением в 2013 году и облигации на сумму \$700 млн. с погашением в 2018 году. Процентная ставка по облигациям с погашением в 2013 году составляет 8.875% годовых с выплатой процентов каждые полгода. Сумма основного долга должна быть погашена 24 апреля 2013 года. Процентная ставка по облигациям с погашением в 2018 году составляет 9.5% годовых с выплатой процентов каждые полгода. Сумма основного долга должна быть погашена 24 апреля 2018 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы для частичного финансирования приобретения IPSCO Inc. (Примечание 4).

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).

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. Валютные и процентные риски, относящиеся к данной операции, были частично экономически захеджированы (Примечание 26).

21. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций

В 2008 году Группа выкупила облигации со сроком погашения в 2013, 2015 и 2018 годах номинальной стоимостью \$220 млн. за денежное вознаграждение в размере \$121 млн. В результате, Группа признала доход от погашения задолженности в сумме \$99 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

В 2009 году Группа выкупила облигации со сроком погашения в 2009, 2013, 2015 и 2018 годах номинальной стоимостью \$417 млн. за денежное вознаграждение в размере \$302 млн. В результате, Группа признала доход от погашения задолженности в сумме \$115 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Досрочное погашение

В августе 2008 года Группа погасила задолженность Claymont Steel (Примечание 4) по облигациям номинальной стоимостью \$105 млн. с погашением в феврале 2015 года и процентной ставкой 14.75% годовых. Премия и транзакционные расходы в размере \$19 млн. были отражены по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

В 2009 году Группа досрочно погасила банковский кредит. В результате, Группа признала убыток от погашения задолженности в сумме \$13 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Займы, полученные от российских государственных банков

В 2008 году Группа заключила кредитное соглашение на сумму \$1,807 млн. с Внешэкономбанком («ВЭБ») и 10,000 млн. рублей (\$340 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года) с ВТБ. Сроки погашения составляли один год с даты использования средств по кредиту. Процентные ставки по займам были установлены в размере LIBOR плюс 5% годовых (ВЭБ) и 16.50% годовых (ВТБ). В 2008 году Группа использовала \$1,342 млн. по данным соглашениям, в 2009 году \$805 млн. были погашены. Данные средства были использованы для рефинансирования краткосрочных займов.

В декабре 2009 года Группа полностью погасила обязательства по кредиту перед ВЭБ на сумму \$800 млн., а также перед ВТБ на сумму 10,000 млн. рублей.

В ноябре 2009 года сроки погашения кредитов ВЭБ в сумме \$1,007 млн. были продлены на двенадцать месяцев. В результате, часть кредитов ВЭБ на общую сумму \$805 млн. была классифицирована как долгосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 года. В 2010 году Группа полностью погасила обязательства по кредиту ВЭБ в сумме \$1,007 млн.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)*Неиспользованные заемные средства*

По состоянию на 31 декабря Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Неиспользованные заемные средства	\$1,010	\$1,345	\$1,679

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 2 до 15 лет. Ожидаемый средний оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 1 до 34 лет. Лизинговые операции были учтены как финансовая аренда в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая стоимость арендуемых активов на 31 декабря составила:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Здания и сооружения	\$ 1	\$ 1	\$ –
Машины и оборудование	22	29	16
Транспортные средства	93	101	73
Незавершенное строительство	10	10	–
	\$ 126	\$ 141	\$ 89

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:

<i>Млн. долл. США</i>	2010		2009		2008	
	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	\$ 25	\$ 19	\$ 24	\$ 17	\$ 20	\$ 15
От 1 года до 5 лет	41	33	65	51	41	34
После 5 лет	5	5	7	7	8	6
	71	57	96	75	69	55
Минус: суммы, представляющие проценты	(14)	–	(21)	–	(14)	–
	\$ 57	\$ 57	\$ 75	\$ 75	\$ 55	\$ 55

В 2010, 2009 и 2008 годах средняя процентная ставка по обязательствам по финансовой аренде составляла 9.9%, 10.0% и 10.0% соответственно.

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

В 2008 - 2010 годах дочерние компании Группы, расположенные на территории России, предоставляли 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.

В 2006 году Группа начала процесс по изменению системы предоставления дополнительного пенсионного обеспечения на отдельных российских дочерних предприятиях. В рамках данных изменений в ряде дочерних компаний произошла отмена пожизненного пенсионного обеспечения сотрудников, выходящих на пенсию после 1 января 2009 года, и практика предоставления единовременных выплат при выходе на пенсию была прекращена в течение 2009 года. Эти выплаты были замещены новым планом с установленными выплатами, согласно которому взносы будут осуществляться в специализированный отдельно управляемый негосударственный пенсионный фонд. По условиям нового плана 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.

В 2009 году Группа реализовала программу по оптимизации количества персонала. Группа выплатила \$22 млн. пособий 10,000 сотрудникам, уволенным в рамках программы по оптимизации количества персонала. Пособия, выплаченные при увольнении, были отражены в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

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.

Украинские предприятия постепенно увеличивают данные компенсации и в 2012 году они будут компенсировать 100% преференциальных пенсионных выплат. Кроме того, сотрудники получают единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности в соответствии с коллективным договором. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Планы США и Канады

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории США и Канады, применяют планы с установленными выплатами. Кроме того, система пенсионного обеспечения этих предприятий включает медицинское обслуживание, программы страхования жизни, а также дополнительные программы выплат после выхода на пенсию 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 2-3% годового оклада. Перечисление денежных средств для финансирования планов с установленными взносами осуществляется на ежегодной основе. Сотрудники имеют право на получение выплат после трех лет работы на предприятии. Некоторые дочерние предприятия также предлагают участие в специализированном Сберегательном плане (401(k)) для всех сотрудников, попадающих под действие данного плана.

Прочие планы

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

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Расходы по планам с установленными взносами	\$ 203	\$ 187	\$ 283

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Компоненты чистого расхода по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах об операциях за 2010, 2009 и 2008 годы, а также суммы обязательств по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, были следующими:

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

За год по 31 декабря 2010

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские 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 от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	—	—	(1)	—	(1)
Чистый расход по выплатам	\$ (18)	\$ (15)	\$ (23)	\$ (3)	\$ (59)

За год по 31 декабря 2009

Млн. долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (5)	\$ (6)	\$ (13)	\$ (1)	\$ (25)
Расходы по процентам	(11)	(7)	(33)	(2)	(53)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	—	—	25	—	25
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	—	(1)	(2)	(1)	(4)
Стоимость прошлых услуг	1	(2)	(1)	—	(2)
Минимальные требования по финансированию	—	—	7	—	7
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	1	—	(1)	—	—
Чистый расход по выплатам	\$ (14)	\$ (16)	\$ (18)	\$ (4)	\$ (52)

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)*За год по 31 декабря 2008*

<i>Млн. долл. США</i>	Российски е планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (8)	\$ (4)	\$ (11)	\$ (1)	\$ (24)
Расходы по процентам	(11)	(4)	(24)	(3)	(42)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	—	—	25	—	25
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	(2)	—	(5)	1	(6)
Стоимость прошлых услуг	1	(11)	—	—	(10)
Минимальные требования по финансированию	—	—	(8)	—	(8)
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	13	—	—	—	13
Чистый расход по выплатам	\$ (7)	\$ (19)	\$ (23)	\$ (3)	\$ (52)

Фактические доходы по активам плана составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Фактический доход по активам плана, включая:	\$ 44	\$ 66	\$ (101)
планы США и Канады	44	65	(101)
российские планы	—	1	—

Обязательства по выплатам*На 31 декабря 2010 года*

<i>Млн. долл. США</i>	Российски е 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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Обязательства по выплатам (продолжение)

На 31 декабря 2009 года

<i>Млн. долл. США</i>	Российски е планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 173	\$ 72	\$ 562	\$ 20	\$ 827
Активы плана	(1)	—	(403)	—	(404)
	172	72	159	20	423
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(55)	(4)	(74)	—	(133)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	14	(12)	—	—	2
Актив плана	—	—	15	—	15
Задолженность по выплатам	\$ 131	\$ 56	\$ 100	\$ 20	\$ 307

На 31 декабря 2008 года

<i>Млн. долл. США</i>	Российски е планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 150	\$ 72	\$ 475	\$ 20	\$ 717
Активы плана	(1)	—	(316)	—	(317)
	149	72	159	20	400
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(31)	(12)	(67)	(5)	(115)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	18	(15)	—	—	3
Актив плана	—	—	4	—	4
Задолженность по выплатам	\$ 136	\$ 45	\$ 96	\$ 15	\$ 292

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 2007	\$ 182	\$ 56	\$ 275	\$ 22	\$ 535
Расходы по процентам	11	4	24	3	42
Стоимость текущих услуг	8	4	11	1	24
Стоимость прошлых услуг	(1)	33	—	—	32
Изменение обязательств в связи с объединением бизнеса	—	—	229	—	229
Выплаченные вознаграждения	(21)	(5)	(21)	(2)	(49)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	13	17	(35)	2	(3)
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	(14)	—	—	—	(14)
Курсовая разница	(28)	(37)	(8)	(6)	(79)
На 31 декабря 2008	150	72	475	20	717
Расходы по процентам	11	7	33	2	53
Стоимость текущих услуг	5	6	13	1	25
Выплаченные вознаграждения	(12)	(5)	(43)	(2)	(62)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	29	(6)	46	(5)	64
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	(5)	—	—	—	(5)
Выбытие дочерних предприятий	(2)	—	—	—	(2)
Курсовая разница	(3)	(2)	38	4	37
На 31 декабря 2009	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)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	17	(2)	39	—	54
Выбытие дочерних предприятий	(1)	—	—	—	(1)
Курсовая разница	(1)	—	17	2	18
На 31 декабря 2010	\$ 192	\$ 77	\$ 629	\$ 24	\$ 922

Группа предполагает внести приблизительно \$70 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2011 года.

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)*Изменение справедливой стоимости активов плана*

<i>Млн. долл. США</i>	Российски е планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2007	\$ 2	\$ –	\$ 199	\$ –	\$ 201
Изменение активов в результате объединений бизнеса	–	–	235	–	235
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	25	–	25
Взносы работодателя	21	5	17	2	45
Выплаченные вознаграждения	(21)	(5)	(21)	(2)	(49)
Актuarные прибыли/(убытки) по активам плана	–	–	(125)	–	(125)
Минимальные требования по финансированию	–	–	(8)	–	(8)
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	(1)	–	–	–	(1)
Курсовая разница	–	–	(6)	–	(6)
На 31 декабря 2008	1	–	316	–	317
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	25	–	25
Взносы работодателя	11	5	24	2	42
Выплаченные вознаграждения	(12)	(5)	(43)	(2)	(62)
Актuarные прибыли/(убытки) по активам плана	1	–	40	–	41
Минимальные требования по финансированию	–	–	7	–	7
Курсовая разница	–	–	34	–	34
На 31 декабря 2009	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	\$ 1	\$ –	\$ 463	\$ –	\$ 464

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

	2010	2009	2008
Планы США и Канады:			
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	86%	86%	76%
Корпоративные облигации и векселя	11%	9%	11%
Акции	0%	0%	4%
Недвижимость	0%	3%	4%
Денежные средства	3%	2%	5%

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008	2007	2006
Обязательства по плану с установленными выплатами	\$ 922	\$ 827	\$ 717	\$ 535	\$ 131
Активы плана	464	404	325	201	24
(Дефицит) /профицит	(458)	(423)	(392)	(334)	(107)
Корректировка обязательств на основе фактических результатов	60	54	(38)	(18)	11
Корректировка активов на основе фактических результатов	9	24	16	5	—

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

	2010				2009				2008			
	Россий-ские планы	Украин-ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Россий-ские планы	Украин-ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Россий-ские планы	Украин-ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	8%	12.6%	5.1-5.8%	3.9-8.3%	10%	12.4%	5.5-9.3%	4.2-9.5%	8.5%	10.85%	5.75-7.5%	4.3%
Ожидаемая норма доходности по активам плана	12%	—	0.9-7.3%	—	12%	—	1.3-8.5%	—	12%	—	6.75-8.5%	—
Будущий рост пенсий	8%	8%	—	3%	8%	9%	3%	3-10%	6%	7-10%	0-7.75%	3.9%
Будущий рост заработной платы	8%	8%	3.0-3.2%	6.3-7.5%	8%	9%	3-7.5%	6.3-7.5%	6%	10%	3-4%	3.2%
Уровень роста расходов на здравоохранение	—	—	6.8-10%	—	—	—	8-10%	—	—	—	8-10%	—

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.

24. Выплаты на основе долевых инструментов

25 апреля 2005 года, 5 сентября 2006 года и 14 декабря 2010 года Группа утвердила Поощрительные Планы, в соответствии с которыми некоторые члены Совета Директоров, представители высшего руководства и сотрудники («участники») могут приобретать акции Компании. Цена исполнения опционов, предоставленных 15 июня 2005 года по Поощрительному плану 2005 года, была установлена в размере \$27.75 и \$43.5 за одну акцию. Цена исполнения опционов, предоставленных 5 сентября 2006 года по Поощрительному плану 2006 года, была установлена в размере \$65.37 за одну акцию. В соответствии с Поощрительным Планом 2010 года, акции будут переданы участникам безвозмездно на момент вступления в долевые плава.

Даты вступления в долевые права в соответствии с Планом 2005 зависят от даты предоставления опционов (т.е. 15 июня 2005 года), а момент вступления в долевые права наступает через один, два и три года с этой даты. В соответствии с Планом 2006 момент вступления в долевые права определяется через 15 дней после даты одобрения Советом Директоров годовых результатов деятельности Группы.

Фактические даты вступления в долевые права приводятся в таблице ниже:

	Поощритель- ный План 2006	Поощритель- ный План 2005
15 декабря 2005	—	63,685
15 июня 2006	—	555,170
11 мая 2007	99,282	—
15 июня 2007	—	750,000
15 апреля 2008	148,904	—
15 июня 2008	—	1,250,000
15 мая 2009	248,183	—
	496,369	2,618,855

В соответствии с Поощрительным Планом 2010 года, моментом вступления в долевые права по каждому траншу является 90-й день после одобрения Советом Директоров годовых результатов деятельности Группы. Ожидаемые даты вступления в долевые права в соответствии с Планом 2010 года приводятся в таблице ниже:

	Поощритель- ный План 2010
30 июня 2011	128,759
30 июня 2012	96,570
30 июня 2013	96,569
	321,898

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Поощрительные Планы находятся в ведении Совета Директоров Компании. Совет Директоров имеет право ускорить наступление момента вступления в долевые права. При прекращении трудового соглашения с участником установлены следующие правила:

- В соответствии с Планом 2010 года, 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 соответствии с Планом 2006 года, все опционы, предоставленные данному участнику, независимо от того, наступила ли по ним дата вступления в долевые права или нет, теряли свою силу на дату прекращения трудовых соглашений.
- В соответствии с Планом 2005 года, если иное не установлено Советом Директоров, все опционы, по которым не наступил момент вступления в долевые права на дату прекращения трудового соглашения с участником, становились опционами с наступившим моментом вступления в долевые права и могли быть исполнены в течение одного года. Опционы, по которым момент вступления в долевые права наступал до даты прекращения трудового соглашения с участником, могли быть исполнены и теряли свою силу автоматически на дату истечения срока исполнения.

В 2007 году Совет Директоров принял решение прекратить выпуск новых акций по опционным планам. Начиная с 23 мая 2007 года Группа приобретала собственные акции в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР) на открытом рынке или выкупала опционы после момента вступления в долевые права.

21 апреля 2008 года Совет Директоров принял решение отложить исполнение 17.5% опционов согласно Поощрительному Плану 2005 года. Участники получили право требования от компании компенсации в виде разницы между рыночной стоимостью на дату исполнения опциона и стоимостью в размере \$100 за ГДР. Кроме того, участники имеют право на получение дивидендов в отношении опционов, по которым срок исполнения был отложен, а также право голосовать по данным ГДР.

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Данное изменение Поощрительного Плана 2005 года было интерпретировано как вознаграждение на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами. На 31 декабря 2008 года задолженность по данному вознаграждению составляла \$33 млн.

В 2008 году было принято решение ускорить наступление момента вступления в долевые права для опционов, предоставленных ряду сотрудников, оставивших свои посты в компаниях Группы.

Иных изменений или аннулирования опционов, предоставленных по Поощрительным Планам, в течение 2008 - 2010 годов не было.

Группа учитывает опционы на акции /выплаты на основе долевых инструментов по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Средневзвешенная справедливая стоимость опционов/выплат на основе долевых инструментов, предоставленных в течение 2010, 2006 и 2005 годов, составила \$102.07, \$14.15 и \$10.88 за акцию соответственно. Справедливая стоимость опционов/вознаграждения, по которым срок исполнения был отложен, составила \$272.34 за акцию. Справедливая стоимость этих опционов/вознаграждения была рассчитана на дату их предоставления с использованием модели Black-Scholes-Merton для оценки стоимости опционов исходя из следующих предположений:

	Поощритель- ный План 2010	Поощритель- ный План 2006	Поощритель- ный План 2005
Доходность дивидендов (%)	1.2 – 1.5	4 – 6	6 – 8
Ожидаемая волатильность (%)	не применимо	45.37	55.00
Безрисковые процентные ставки (%)	не применимо	5.42 – 5.47	4.36 – 4.59
Ожидаемый срок действия опционов (лет)	0.5 – 2.5	0.7 – 2.7	0.5 – 3
Рыночная стоимость акций на дату предоставления опционов	\$103.83	\$66.06	\$42.90

Задолженность по вознаграждениям на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами была рассчитана исходя из следующих предположений:

	31 декабря 2008
Доходность дивидендов (%)	не применимо
Ожидаемая волатильность (%)	84.10
Безрисковые процентные ставки (%)	2.59
Ожидаемый срок действия опционов (лет)	0.3
Рыночная стоимость акций на дату отчетности	\$25.32

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Показатель средней волатильности стоимости акций по отрасли был применен при оценке опционов на акции, предоставленных в 2005 году, в то время как для оценки опционов, предоставленных в 2006 году, был взят исторический показатель волатильности. Ожидаемая волатильность отражает предположение о том, что средняя волатильность стоимости акций является индикатором будущих тенденций, что в действительности может быть не так.

В данной таблице представлено количество («кол-во») и средневзвешенная цена исполнения («СЦИ»), а также движение опционов на акции в течение отчетных периодов:

	2010	2010	2009	2009	2008	2008
	Кол-во	СЦИ	Кол-во	СЦИ	Кол-во	СЦИ
Опционы, не исполненные на 1 января	–	\$ –	370,340	\$ 50.71	933,284	\$ 48.72
Объявленные в течение года	334,755	–	–	–	–	–
Утрата прав на опционы	(12,857)	–	(107,625)	48.30	(33,846)	45.13
Исполненные опционы в течение периода:	–	–	(262,715)	51.70	(529,098)	47.55
<i>посредством покупки акций на открытом рынке</i>	–	–	(27,902)	–	(253,104)	–
<i>Посредством выкупа опционов, по которым наступил момент вступления в долевые права</i>	–	–	(234,813)	–	(275,994)	–

Опционы, не исполненные на 31 декабря	321,898	\$ –	–	\$ –	370,340	\$ 50.71
Опционы, по которым на 31 декабря наступил момент вступления в долевые права	–	\$ –	–	\$ –	92,751	\$ 45.96
Опционы, которые могут быть исполнены на 31 декабря	–	–	–	–	5,029	43.50

Средневзвешенная цена акций на даты реализации опционов составляла \$67.29 и \$310.22 в 2009 и 2008 годах соответственно.

Средневзвешенный оставшийся срок действия опционов, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2010 и 2008 годов, составлял 1.4 и 0.3 лет соответственно.

В данной таблице представлены расходы, связанные с планами по опционам на акции, за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Расходы по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами долевыми инструментами	\$ 2	\$ –	\$ 2
Расходы по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами	–	6	33
	\$ 2	\$ 6	\$ 35

В 2010 и 2009 годах Группа выплатила \$3 млн. и \$35 млн. соответственно по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами, задолженность в сумме \$1 млн. осталась невыплаченной по состоянию на 31 декабря 2010 года.

25. Резервы

Изменения в резервах в 2010, 2009 и 2008 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 2007		134		15		38	187
Начисление дополнительных резервов		47		6		30	83
Увеличение резервов с течением времени		9		—		—	9
Эффект от изменения ставки дисконтирования		(10)		—		—	(10)
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока		11		—		(1)	10
Использовано в течение года		(5)		(3)		(9)	(17)
Сторно неиспользованного резерва		—		(13)		(3)	(16)
Курсовая разница		(26)		(1)		(3)	(30)
На 31 декабря 2008		160		4		52	216
Начисление дополнительных резервов		15		7		28	50
Увеличение резервов с течением времени		12		—		—	12
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока		(1)		—		—	(1)
Использовано в течение года		(6)		(3)		(59)	(68)
Сторно неиспользованного резерва		—		(2)		(6)	(8)
Курсовая разница		10		—		—	10
На 31 декабря 2009		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	\$	305	\$	17	\$	11	\$ 333

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 6.10% до 13.00% годовых (в 2009 году от 8.00% до 13.00% годовых, в 2008 году от 6.85% до 11.90% годовых).

26. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Обязательства по выплате нефиксированного вознаграждения в связи с приобретением компании Stratcor	\$ 24	\$ 31	\$ 34
Отложенные обязательства в связи с приобретением компании Инпром (Примечание 4)	21	—	—
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	14	14	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	3	7	16
Налоговые обязательства	33	18	18
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 21)	38	6	—
Прочие обязательства	24	18	7
	157	94	89
Минус: текущая часть (Примечание 27)	(14)	(26)	(31)
	\$ 143	\$ 68	\$ 58

Обязательства по выплате нефиксированного вознаграждения за приобретение предприятия

Обязательства по выплате нефиксированного вознаграждения за приобретение предприятия представляют собой дополнительные выплаты в связи с приобретением Stratcor в 2006 году. Сумма выплат зависит от уровня отклонения средних цен на пентоксид ванадия от определенного уровня и ограничена верхним пределом. В 2010 году Группа выплатила \$16 млн. по данным обязательствам.

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования

В 2009 и 2010 годах Группа выпустила облигации, деноминированные в рублях, на сумму 50,000 млн. рублей (Примечание 21). В целях снижения рисков потенциальных убытков при изменении валютного курса Группа заключила договоры обмена, в соответствии с которыми договорилась предоставить процентные выплаты, деноминированные в долларах США по ставке от 7.50% до 8.90% годовых плюс номинальная сумма \$1,466 млн. в обмен на процентные выплаты, деноминированные в рублях плюс номинальная сумма 43,794 млн. руб. (\$1,437 млн. по курсу на 31 декабря 2010 года). Операции по обмену будут осуществляться приблизительно в те же даты, что и даты погашения обязательств по облигациям.

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.	Захеджированная сумма, млн. руб.	Сумма по договору обмена, млн. долл.	Процентная ставка по договору обмена
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	20,000	14,019	\$ 475	7.50% - 8.90%
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	15,000	14,778	500	5.75% - 5.90%
Рублевые облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	15,000	14,997	491	5.65% - 5.88%
	50,000	43,794	\$ 1,466	

Договоры обмена не были идентифицированы как инструменты 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 \$4 млн. и \$(6) млн. было отражено в составе «Прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 года соответственно (Примечание 7).

27. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	\$ 880	\$ 780	\$ 1,094
Начисленная заработная плата	229	176	208
Выплаты в связи с прекращением трудовых отношений	—	1	2
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 26)	14	26	31
Прочая кредиторская задолженность	50	86	144
	\$ 1,173	\$ 1,069	\$ 1,479

Анализ сроков погашения задолженности представлен в Примечании 29.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Прочие налоги к уплате

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
НДС	\$ 90	\$ 67	\$ 72
Социальные налоги	40	29	31
Налог на имущество	14	16	15
Земельный налог	10	5	9
Налог на доходы физических лиц	10	10	10
Прочие налоги, штрафы и пени	16	13	17
	\$ 180	\$ 140	\$ 154

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.

Торговая дебиторская задолженность Группы состоит из большого числа покупателей, представляющих различные отрасли промышленности и географические регионы. Внутри Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа считает, что контрагенты, являющиеся связанными сторонами, обладают одинаковыми характеристиками наравне с несвязанными сторонами. Крупнейшими покупателями являются «Российские железные дороги» и Vanomet AG (4% и 3.3% от общей суммы продаж соответственно).

Основная 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 условия оплаты 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск

Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, раскрытых в таблице:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Банковские депозиты с ограниченным использованием	\$ 22	\$ 77	\$ 2
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных активов	5	—	—
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции	76	104	622
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,216	1,002	1,401
Займы выданные	18	5	113
Дебиторская задолженность от связанных сторон	124	107	156
Денежные средства и их эквиваленты	683	671	930
	\$ 2,144	\$ 1,966	\$ 3,232

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере \$2 млн., \$0 млн. и \$19 млн. на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов соответственно.

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

<i>Млн. долл. США</i>	2010		2009		2008	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 1,098	\$ (8)	\$ 842	\$ (1)	\$ 1,0	\$ (8)
Просроченная	377	(109)	364	(91)	736	(85)
менее 6 месяцев	232	(16)	187	(5)	500	(13)
6-12 месяцев	27	(10)	28	(8)	166	(7)
более года	118	(83)	149	(78)	70	(65)
	\$ 1,475	\$ (117)	\$ 1,206	\$ (92)	\$ 1,7	\$ (93)

Движение резерва по сомнительной задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г., 2009 г. и 2008 г., представлено ниже:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
По состоянию на 1 января	\$ 92	\$ 93	\$ 79
Начислено в течение года	45	40	35
Использовано в течение года	(19)	(40)	(7)
Курсовая разница	(1)	(1)	(14)
По состоянию на 31 декабря	\$ 117	\$ 92	\$ 93

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

Риск ликвидности

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

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

Группа ежемесячно составляет скользящий двенадцатимесячный финансовый план, который гарантирует достаточный запас денежных средств по требованию для обеспечения ожидаемых операционных расходов, финансовых обязательств и инвестиционной деятельности по мере их возникновения. Группа осуществляет ежедневный мониторинг поступлений и выбытий денежных средств. Группа поддерживает кредитные линии и овердрафты, которые могут быть использованы для обеспечения краткосрочных финансовых нужд. Целью Группы является рефинансирование краткосрочного долга долгосрочным. Группа разработала нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и отслеживает своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

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.

2010 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ 7	\$ 20	\$ 124	\$ 25	\$ 5,039	\$ 538	\$ 5,753
Проценты	—	55	462	509	955	123	2,104
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	7,976
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	235	224	15	283	1,487	20	2,264
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	2,549
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	1,191
	\$ 543	\$ 1,158	\$ 720	\$ 902	\$ 7,677	\$ 716	\$ 11,716

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

2009 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ 5	\$ 25	\$ 273	\$ 930	\$ 2,488	\$ 1,091	\$ 4,812
Проценты	–	32	384	374	841	217	1,848
Обязательства по финансовому лизингу	–	1	2	3	7	5	18
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	17	–	1	7	28	25	78
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	22	58	660	1,314	3,364	1,338	6,756
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	242	229	1,135	904	795	41	3,346
Проценты	–	30	103	69	42	5	249
Обязательства по финансовому лизингу	–	5	16	22	32	3	78
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	242	264	1,254	995	869	49	3,673
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	5	–	–	–	–	–	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	196	647	23	–	–	–	866
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	112	62	14	–	–	–	188
Задолженность по опционам на продажу акций дочерних предприятий	17	–	–	–	–	–	17
Дивиденды к уплате	13	–	–	–	–	–	13
Итого беспроцентная задолженность	343	709	37	–	–	–	1,089
	\$ 607	\$ 1,031	\$ 1,951	\$ 2,309	\$ 4,233	\$ 1,387	\$ 11,518

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

2008 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность с фиксированной процентной ставкой							
Кредиты и займы	\$						
<i>Основной долг</i>	8	\$ 61	\$ 1,727	\$ 120	\$ 1,333	\$ 1,338	\$ 4,587
<i>Проценты</i>	–	54	357	239	633	366	1,649
Обязательства по финансовому лизингу	–	2	3	3	7	8	23
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	1	–	16	4	13	29	63
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	9	117	2,103	366	1,986	1,741	6,322
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	414	627	1,004	1,445	1,907	9	5,406
<i>Проценты</i>	–	59	146	121	131	–	457
Обязательства по финансовому лизингу	–	4	11	11	20	–	46
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	414	690	1,161	1,577	2,058	9	5,909
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	6	–	–	–	–	–	6
Торговая и прочая кредиторская задолженность	519	670	49	–	–	–	1,238
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	104	56	24	–	–	–	184
Дивиденды к уплате	320	–	–	–	–	–	320
Итого беспроцентная задолженность	949	726	73	–	–	–	1,748
	\$ 1,372	\$ 1,533	\$ 3,337	\$ 1,943	\$ 4,044	\$ 1,750	\$ 13,979

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы полученные в размере \$1 млн., \$47 млн. и \$138 млн. на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов соответственно.

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.

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.

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

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

При оценке обоснованно возможных изменений Группа использовала волатильность процентных ставок за отчетные периоды.

	2010		2009		2008	
	Базис- ные пункты	Эффект на налогооб- лагаемую прибыль	Базис- ные пункты	Эффект на налогооб- лагаемую прибыль	Базис- ные пункты	Эффект на налогооб- лагаемую прибыль
		Млн. долл. США		Млн. долл. США		Млн. долл. США
Обязательства, выраженные в долл. США						
Снижение ставки LIBOR	(25)	\$ 4	(25)	\$ 8	(53)	\$ 24
Увеличение ставки LIBOR	100	(17)	100	(30)	53	(24)
Снижение ставки Prime	—	—	—	—	(106)	4
Увеличение ставки Prime	—	—	—	—	106	(4)
Снижение ставки Federal Funds	—	—	—	—	(33)	1
Увеличение ставки Federal Funds	—	—	—	—	33	(1)
Обязательства, выраженные в евро						
Снижение ставки EURIBOR	(25)	1	(25)	1	(30)	1
Увеличение ставки EURIBOR	100	\$ (2)	100	\$ (2)	30	\$ (1)

Валютный риск

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

Группа не имеет формального плана по снижению риска изменения обменных курсов по своим операциям. Однако руководство Группы считает, что Группа не подвержена риску изменения обменного курса, так как выручка, деноминированная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

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, была следующей:

<i>Млн. долл. США</i>	2010	2009	2008
Долл. США/Рубли	\$ 3,419	\$ 1,732	\$ 967
Евро/Рубли	(283)	(297)	(390)
Евро/Долл.США	137	108	180
Долл.Канады/Долл.США	1,180	1,281	1,61
Евро/Чешские кроны	38	22	48
Долл.США/Чешские кроны	(282)	(154)	(216)
Долл.США/Ранды ЮАР	66	41	(7)
Евро/Ранды ЮАР	41	43	20
Долл.США/Украинские гривны	(1)	(88)	(203)
Рубли/Украинские гривны	(43)	(15)	12

Анализ чувствительности

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

	2010		2009		2008	
	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	(9.70) 9.70	(332) 332	(15.65) 15.65	(271) 271	(8.98) 8.98	(87) 87
Евро/Рубли	(8.79) 8.79	25 (25)	(12.18) 12.18	36 (36)	(8.63) 8.63	34 (34)
Евро/Долл.США	(11.32) 11.32	(16) 16	(12.96) 12.96	(14) 14	(14.32) 14.32	(26) 26
Долл.Канады/Долл.США	(10.97) 10.97	(129) 129	(14.02) 14.02	(180) 180	(15.44) 15.44	(249) 249
Евро/Чешские кроны	(5.30) 5.30	(2) 2	(10.28) 10.28	(2) 2	(10.61) 10.61	(5) 5
Долл.США/Чешские кроны	(13.79) 13.79	39 (39)	(18.52) 18.52	29 (29)	(18.52) 18.52	40 (40)
Долл.США/Ранды ЮАР	(13.68) 13.68	(9) 9	(21.41) 21.41	(9) 9	(28.52) 28.52	2 (2)
Евро/Ранды ЮАР	(11.59) 11.59	(5) 5	(17.74) 17.74	(8) 8	(38.76) 38.76	(8) 8
Долл.США/Украинские гривны	(1.71) 1.71	— —	(31.30) 31.30	28 (28)	(11.77) 11.77	24 (24)
Рубли/Украинские гривны	(9.94) 9.94	4 (4)	(13.53) 13.53	2 (2)	(14.73) 14.73	(2) 2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам и обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно, и

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации (ненаблюдаемые исходные данные).

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

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

Млн. долл. США	2010			2009			2008		
	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	37	—	—	43	—	—	33	—	—
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	—	—	—	—	—	—	18	—	—
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	—	5	—	—	—	—	—	—	—
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	—	—	16	—	—	12	—	—	—
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	—	38	—	—	6	—	—	—	—
Отложенные обязательства, связанные с приобретением компании Инпром (Примечание 4)	21	—	—	—	—	—	—	—	—

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Нижеследующая таблица представляет финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от справедливой стоимости:

Млн. долл. США

	2009		2008		2007	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	\$ 1,201	\$ 1,198	\$ 1,234	\$ 1,197	\$ 369	\$ 354
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	1,807	1,663	2,894	2,847	4,253	3,819
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	1,144	1,248	1,132	1,155	1,260	668
Конвертируемые облигации с процентной ставкой 7.25% к погашению в 2014 году	551	650	528	624	—	—
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	555	615	551	554	718	374
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	499	565	497	508	567	284
Облигации с процентной ставкой 10.875% к погашению в 2009 году	—	—	—	—	314	302
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	670	740	674	667	—	—
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	502	498	—	—	—	—
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	498	496	—	—	—	—
Обязательства с процентной ставкой 12.00% к погашению в 2011 и 2013 годах - рублевые облигации, возникшие в связи с объединением бизнеса (Примечание 4)	13	12	—	—	—	—
	\$ 7,439	\$ 7,685	\$ 7,510	\$ 7,552	\$ 7,481	\$ 5,801

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

	2010	2009	2008
Долл. США	7.7 – 8.3%	8.6 – 9.5%	10.0 – 16.8%
Евро	2.8%	7.0%	6.6%
Рубли	12.0%	16.0%	23.0%

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 2010 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. Группа следит за тем, чтобы величина установленного законодательством резерва соответствовала установленным требованиям, и распределяет прибыль в установленный законом резерв. 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 следующее:

- Консолидированный капитал за вычетом гудвилла должен быть равен, по меньшей мере, \$2,000 млн.

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>	2010	2009	2008
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	\$ 70	\$ 49	\$ 124
Зачет дебиторской задолженности в счет задолженности за приобретенные основные средства	12	—	—
Кредиторская задолженность за приобретенные акции дочерних предприятий и прочих компаний	28	2	15
Выпуск акций для погашения задолженности за приобретение украинских активов (Примечание 4)	—	—	757
Кредиты, предоставленные банками, в форме оплаты за дочерние предприятия, приобретенные Группой (Примечание 4)	—	—	938
Зачет налога на прибыль к возмещению/(уплате) против прочих налогов	17	18	(52)

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

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 и Украина считаются странами с развивающейся экономикой с высокими экономическими и политическими рисками.

После глобального финансового кризиса появились признаки восстановления экономики. Стабилизационные меры по обеспечению ликвидности и поддержке рефинансирования долга, предпринятые правительствами, привели к росту спроса со стороны потребителей, росту производства и повышению ликвидности в банковском секторе.

Тем не менее, в 2010 году существенного подъема в отраслях, являющихся основными потребителями продукции Группы, таких как судостроение, производство труб, железнодорожный транспорт, строительство, нефтяная и газовая промышленности не произошло, и ценообразование по-прежнему остается не устойчивым. 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 налоговые, валютные и таможенные законодательства допускают 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, произошедшие в Российской Федерации, 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 \$34 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$290 млн.

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. В 2011 году Группа планирует израсходовать \$106 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. В период с 2011 по 2015 годы Группа обязалась израсходовать около \$326 млн. на программы по охране окружающей среды.

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 \$29 млн.

32. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Консолидированная финансовая отчетность

За 2011 отчетный год, закончившийся 31 декабря

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2011 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 2011 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>	<i>16</i>
	<i>Изменения в учетной политике</i>	<i>18</i>
	<i>Основные допущения и оценочные данные</i>	<i>20</i>
	<i>Операции в иностранной валюте</i>	<i>24</i>
	<i>Принципы консолидации</i>	<i>25</i>
	<i>Инвестиции в зависимые компании</i>	<i>28</i>
	<i>Участие в совместной деятельности</i>	<i>28</i>
	<i>Основные средства</i>	<i>28</i>
	<i>Договоры аренды</i>	<i>30</i>
	<i>Гудвилл</i>	<i>30</i>
	<i>Нематериальные активы, за исключением гудвилла</i>	<i>31</i>
	<i>Финансовые активы</i>	<i>33</i>
	<i>Дебиторская задолженность</i>	<i>34</i>
	<i>Товарно-материальные запасы</i>	<i>35</i>
	<i>Налог на добавленную стоимость</i>	<i>35</i>
	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>35</i>
	<i>Заемные средства</i>	<i>36</i>
	<i>Обязательства по финансовым гарантиям</i>	<i>36</i>
	<i>Капитал</i>	<i>36</i>
	<i>Резервы</i>	<i>37</i>
	<i>Вознаграждения сотрудникам</i>	<i>37</i>
	<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	<i>39</i>
	<i>Доходы</i>	<i>40</i>
	<i>Текущий налог на прибыль</i>	<i>41</i>
	<i>Отложенный налог на прибыль</i>	<i>41</i>
3.	Информация по сегментам	42
4.	Объединения бизнеса	49
	<i>Ванадий-Тула</i>	<i>49</i>
	<i>Металлотрейдеры</i>	<i>51</i>
	<i>Группа Инпром</i>	<i>52</i>
	<i>Прочие выплаты по приобретениям дочерних компаний</i>	<i>53</i>
	<i>Раскрытие прочей информации в отношении объединений бизнеса</i>	<i>53</i>
5.	Гудвилл	54
6.	Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях	57

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2011 отчетный год, закончившийся 31 декабря

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

7. Доходы и расходы	57
8. Налоги на прибыль	60
9. Основные средства	64
10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла	68
11. Инвестиции в совместные и зависимые компании	71
<i>Corber Enterprises Limited</i>	72
<i>Казанковская</i>	73
<i>Streamcore</i>	74
12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи	76
13. Прочие внеоборотные активы	78
14. Запасы	80
15. Дебиторская задолженность	80
16. Сделки со связанными сторонами	81
17. Прочие налоги к возмещению	83
18. Прочие текущие финансовые активы	84
19. Денежные средства и их эквиваленты	84
20. Капитал	85
<i>Уставный капитал</i>	85
<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	88
<i>Прибыль на акцию</i>	89
<i>Дивиденды</i>	90
<i>Резервный капитал</i>	91
<i>Прочие движения в капитале</i>	91
21. Кредиты и займы	91
22. Обязательства по финансовой аренде	96
23. Обязательства по выплатам работникам	97
24. Выплаты на основе долевого инструмента	104
25. Резервы	107
26. Прочие долгосрочные обязательства	108
27. Кредиторская задолженность	110
28. Прочие налоги к уплате	110
29. Управление финансовыми рисками: цели и принципы	110
<i>Кредитный риск</i>	110
<i>Риск ликвидности</i>	112
<i>Рыночный риск</i>	117
<i>Справедливая стоимость финансовых инструментов</i>	120
<i>Управление капиталом</i>	123
30. Неденежные операции	124
31. Договорные и потенциальные обязательства	124
32. Вознаграждение аудиторам	126
33. События после отчетной даты	127

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет независимого аудитора

Акционерам Evraz Group S.A.
1, Allee Scheffer
L-2520 Люксембург

16 мая 2011 года собрание акционеров утвердило нас в качестве аудитора Evraz Group S.A. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A. (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., 2010 г. и 2009 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 другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

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, признанными Европейским Союзом, а также несет ответственность за организацию системы внутреннего контроля, позволяющей подготовить консолидированную финансовую отчетность, не содержащую существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность независимого аудитора

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 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 прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска независимый аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия.

Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Evraz Group S.A. на 31 декабря 2011 г., 2010 г. и 2009 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, признанными Европейским Союзом.

ERNST & YOUNG
Акционерное Общество
Независимый Аудитор

Тьерри Бертран

Люксембург, 27 марта 2012 года

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

Консолидированный отчет об операциях
(в миллионах долларов США, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2011	2010*	2009
Выручка				
Выручка от реализации продукции	3	\$ 16,077	\$ 13,144	\$ 9,505
Выручка от оказания услуг	3	323	250	267
		16,400	13,394	9,772
Себестоимость реализованной продукции и услуг	7	(12,473)	(10,319)	(8,124)
Валовая прибыль		3,927	3,075	1,648
Коммерческие расходы	7	(1,154)	(807)	(626)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(920)	(732)	(628)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(61)	(64)	(53)
Убыток от выбытия основных средств		(50)	(52)	(39)
Обесценение активов	5, 9, 10, 13	(104)	(147)	(180)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		269	104	156
Прочие операционные доходы		50	63	38
Прочие операционные расходы	7	(96)	(110)	(121)
Прибыль от операционной деятельности		1,861	1,330	195
Доходы по процентам	7	17	13	40
Расходы по процентам	7	(708)	(728)	(677)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	55	21	2
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	(355)	8	97
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	8	(14)	(5)
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	4	—	4	6
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		(4)	(1)	4
Прибыль/(убыток) до налогообложения		874	633	(338)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	(420)	(163)	46
Чистая прибыль/(убыток)		\$ 454	\$ 470	\$ (292)
Относящиеся к:				
Акционерам материнской компании		\$ 462	\$ 486	\$ (295)
Доле меньшинства		(8)	(16)	3
		\$ 454	\$ 470	\$ (292)
Прибыль/(убыток) на акцию:				
базовая, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$ 3.21	\$ 3.51	\$ (2.19)
разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящейся к акционерам материнской компании, долл. США	20	\$ 3.20	\$ 3.51	\$ (2.19)
* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2010 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 2).				

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах долларов США)

	<i>Прим</i>	Год, закончившийся 31 декабря		
		2011	2010*	2009
	.			
Чистая прибыль/(убыток)		\$ 454	\$ 470	\$ (292)
Прочий совокупный доход				
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(620)	64	108
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	13	(20)	(8)	12
Чистые (прибыли)/убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, списанные из отчета о совокупном доходе и признанные в отчете об операциях	7, 13	20	4	(8)
Налог на прибыль		—	—	—
		—	(4)	4
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	9	(1)	(7)	(8)
Налог на прибыль	8	—	1	1
		(1)	(6)	(7)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	11	(35)	(9)	(10)
Доля в прочем совокупном доходе совместных и зависимых предприятий, учитываемых методом долевого участия		(35)	(9)	(10)
Прочий совокупный доход/(расход), итого		(656)	45	95
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		\$ (202)	\$ 515	\$ (197)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ (176)	\$ 522	\$ (228)
Доле меньшинства		(26)	(7)	31
		\$ (202)	\$ 515	\$ (197)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2010 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах долларов США)

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах долларов США)

			31 декабря	
	Прим.	2011	2010*	2009
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	\$ 8,306	\$ 8,607	\$ 8,585
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	838	1,004	1,098
Гудвилл	5	2,180	2,219	2,186
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	663	688	634
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	79	100	70
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	53	118	66
Прочие внеоборотные активы	13	107	103	128
		12,226	12,839	12,767
Оборотные активы				
Запасы	14	2,188	2,070	1,828
Дебиторская задолженность	15	971	1,213	1,001
Авансы выданные		176	192	134
Займы выданные		44	1	1
Дебиторская задолженность от связанных сторон	16	8	80	107
Налог на прибыль к возмещению		83	54	58
Прочие налоги к возмещению	17	412	353	258
Прочие текущие финансовые активы	18	65	52	120
Денежные средства и их эквиваленты	19	801	683	671
		4,748	4,698	4,178
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	9	2	7
		4,757	4,700	4,185
Итого активы		\$ 16,983	\$ 17,539	\$ 16,952
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	\$ 404	\$ 375	\$ 375
Акции, выкупленные у акционеров	20	—	—	—
Добавочный капитал	20	2,289	1,742	1,739
Резерв по переоценке	4	171	180	208
Резервный капитал	20	39	36	36
Нереализованные прибыли и убытки		—	—	4
Накопленная прибыль		4,513	4,570	4,065
Курсовая разница		(1,851)	(1,214)	(1,260)
		5,565	5,689	5,167
Доля меньшинства		225	247	275
		5,790	5,936	5,442
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	21	6,593	7,097	5,931
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	1,020	1,072	1,231
Обязательства по финансовой аренде	22	26	38	58
Обязательства по выплатам работникам	23	296	315	307
Резервы	25	285	279	176
Прочие долгосрочные обязательства	26	285	143	68
		8,505	8,944	7,771
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	27	1,459	1,173	1,069
Авансы полученные		154	205	112
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	21	613	714	1,992
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	98	217	235
Налог на прибыль к уплате		92	78	108
Прочие налоги к уплате	28	188	180	140
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	22	13	19	17
Резервы	25	53	54	35
Задолженность по пут опционам за акции дочерних предприятий	4	9	6	17
Дивиденды к выплате миноритарным акционерам дочерними предприятиями Группы		9	13	13
		2,688	2,659	3,738
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	—	—	1
		2,688	2,659	3,739
Итого капитал и обязательства		\$ 16,983	\$ 17,539	\$ 16,952

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2010 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010*	2009
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 454	\$ 470	\$ (292)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (Примечание 8)	12	(186)	(231)
Амортизация и истощение (Примечание 7)	1,153	925	979
Убыток от выбытия основных средств	50	52	39
Обесценение активов	104	147	180
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(269)	(104)	(156)
Доходы по процентам	(17)	(13)	(40)
Расходы по процентам	708	728	677
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(55)	(21)	(2)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	355	(8)	(97)
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	(8)	14	5
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	—	(4)	(6)
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	4	1	(4)
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	49	48	41
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(29)	(15)	(16)
Расходы, связанные с опционами (Примечание 24)	23	2	6
Выплаты по сделкам на основе долевых инструментов с возможностью выплаты денежными средствами (Примечание 24)	(1)	(3)	(35)
Прочая операционная деятельность	(4)	(3)	(3)
	2,529	2,030	1,045
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	(204)	(191)	680
Дебиторская задолженность	167	(239)	438
Авансы выданные	(2)	(44)	(52)
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	(61)	(34)	(162)
Налоги к возмещению	(123)	(91)	239
Прочие активы	(3)	38	(56)
Кредиторская задолженность	366	107	(353)
Авансы полученные	(44)	80	1
Налоги к уплате	44	5	(73)
Прочие обязательства	(22)	1	(9)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	2,647	1,662	1,698
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов связанным сторонам	(3)	(46)	(28)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	46	5	40
Предоставление займов	(4)	(1)	(3)
Поступление от погашения займов, включая проценты	4	2	114
Поступления от сделки, связанной с 49% долей в NS Group	—	—	506
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств (Примечание 4)	(36)	(27)	(20)
Приобретение долей в зависимых компаниях и совместной деятельности	—	(9)	(42)
Приобретение прочих инвестиций	—	—	(25)
Продажа прочих инвестиций	—	—	48
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	(1)	17	(16)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	5	29	20
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,281)	(832)	(441)
Поступления от реализации основных средств	23	21	6
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (Примечание 12)	5	42	28
Дивиденды полученные	54	1	1
Прочая инвестиционная деятельность, нетто	—	54	(1)
Чистое поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности	(1,188)	(744)	187

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2010 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 2).

Продолжение на следующей странице

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010*	2009
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций, за вычетом транзакционных расходов в сумме \$0, \$0 и \$5 соответственно (Примечание 20)	\$ –	\$ –	\$ 310
Платежи в связи с обменом облигаций на акции (Примечание 21)	(161)	–	–
Поступления от эмиссии акций консолидируемой дочерней компаний миноритарным акционерам	1	–	–
Выкуп опционов, по которым наступил срок вступления в долевы права (Примечание 20)	–	–	(3)
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	(22)	–	(5)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 20)	3	–	7
Приобретение долей меньшинства (Примечание 6)	(51)	(13)	(8)
Поступления от акционера/(выплаты акционеру) (Примечание 4)	–	–	65
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам (Примечание 20)	(491)	–	(90)
Дивиденды, уплаченные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам	(1)	(1)	(2)
Поступления по кредитам, займам и векселям	3,507	3,172	3,427
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(3,815)	(4,142)	(4,987)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	(283)	106	(794)
Выплата комиссий за пересмотр ковенант (Примечание 21)	–	(29)	(85)
Прибыль от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 26)	66	31	–
Предоставление обеспечения по своп договорам (Примечание 18)	(10)	–	–
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	(1)	–	1
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(24)	(23)	(31)
Поступления по договорам обратной аренды	–	–	38
Чистое (использование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности	(1,282)	(899)	(2,157)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(59)	(7)	13
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	118	12	(259)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	683	671	930
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	\$ 801	\$ 683	\$ 671
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	\$ (586)	\$ (594)	\$ (586)
Проценты полученные	8	11	29
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(443)	(341)	(141)

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2010 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

Капитал, относящийся к акционерам материнской компании												
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Доля меньшинства	Капитал, всего	
31 декабря 2010 (в соответствии с ранее выпущенным отчетом)	\$ 375	\$ –	\$ 1,742	\$ 180	\$ 36	\$ –	\$ 4,632	\$ (1,214)	\$ 5,751	\$ 247	\$ 5,998	
Корректировки предварительной оценки (Примечание 2)	–	–	–	–	–	–	(62)	–	(62)	–	(62)	
31 декабря 2010 (после корректировок)	375	–	1,742	180	36	–	4,570	(1,214)	5,689	247	5,936	
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	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)	
Обмен облигаций (Примечания 20 и 21)	29	–	524	–	–	–	–	–	553	–	553	
Распределение чистой прибыли в резервный капитал	–	–	–	–	3	–	(3)	–	–	–	–	
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях (Примечание 6)	–	–	–	–	–	–	(18)	–	(18)	(33)	(51)	
Продажа долей меньшинства в дочерних компаниях	–	–	–	–	–	–	–	–	–	34	34	
Доля меньшинства в созданных дочерних компаниях (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(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 миноритарным акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	
31 декабря 2011	\$ 404	\$ –	\$ 2,289	\$ 171	\$ 39	\$ –	\$ 4,513	\$ (1,851)	\$ 5,565	\$ 225	\$ 5,790	

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Доля меньшинства	Капитал, всего
31 декабря 2009	\$ 375	\$ —	\$ 1,739	\$ 208	\$ 36	\$ 4	\$ 4,065	\$ (1,260)	\$ 5,167	\$ 275	\$ 5,442
Чистая прибыль*	—	—	—	—	—	—	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 доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечание 6)	—	—	1	—	—	—	(3)	—	(2)	(14)	(16)
Уменьшение доли меньшинства в дочерних предприятиях (Примечание 20))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6)	(6)
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 24)	—	—	2	—	—	—	—	—	2	—	2
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)
31 декабря 2010*	\$ 375	\$ —	\$ 1,742	\$ 180	\$ 36	\$ —	\$ 4,570	\$ (1,214)	\$ 5,689	\$ 247	\$ 5,936

* Данные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2010 год, так как они учитывают поправки, сделанные в связи с завершением первоначального учета (Примечание 2).

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании											
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Доля меньшинства	Капитал, всего	
31 декабря 2008	\$ 332	\$ (9)	\$ 1,054	\$ 218	\$ 30	\$ –	\$ 4,377 (295)	\$ (1,330)	\$ 4,672 (295)	\$ 245 3	\$ 4,917 (292)	
Чистый убыток	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Прочий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(7)	–	4	–	70	67	28	95	
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(3)	–	–	3	–	–	–	–	
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(10)	–	4	(292)	70	(228)	31	(197)	
Выпуск акций (Примечание 20)	43	–	492	–	–	–	–	–	535	–	535	
Транзакционные расходы при выпуске акций (Примечание 20)	–	–	(5)	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)	
Компонент капитала конвертируемых облигаций (Примечание 20)	–	–	133	–	–	–	–	–	133	–	133	
Списание доли меньшинства в связи с приобретением дочерних предприятий (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)	–	(5)	
Поступления от акционера (Примечание 4)	–	–	65	–	–	–	–	–	65	–	65	
Приобретение собственных акций (Примечание 20)	–	(5)	–	–	–	–	–	–	(5)	–	(5)	
Продажа собственных акций (Примечание 20)	–	12	–	–	–	–	(6)	–	6	–	6	
Исполнение опционов на акции (Примечание 20)	–	2	–	–	–	–	(3)	–	(1)	–	(1)	
Распределение чистой прибыли в резервный капитал (Примечание 20)	–	–	–	–	6	–	(6)	–	–	–	–	
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы миноритарным акционерам (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	
31 декабря 2009	\$ 375	\$ –	\$ 1,739	\$ 208	\$ 36	\$ 4	\$ 4,065	\$ (1,260)	\$ 5,167	\$ 275	\$ 5,442	

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

3. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров Evraz Group S.A. от 27 марта 2012 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: 1, Allee Scheffer L-2520, Люксембург.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года EVRAZ plc (Великобритания) владела 99.82% акций Evraz Group S.A. Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Группы.

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

Дочернее предприятие	Эффективная доля владения, %			Основная деятельность	Место- положение
	2011	2010	2009		
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	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»	96.04	96.04	96.03	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

На 31 декабря 2011 года численность сотрудников Группы составляла приблизительно 112,000 человек, не включая сотрудников зависимых предприятий и совместных компаний.

1. Информация о компании (продолжение)

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы 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. В случае, если финансовые результаты Группы будут ухудшаться и дальше и не будут оправдывать текущие прогнозы руководства, 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 погашение определенных займов, пересмотр ограничительных условий, получение согласия кредиторов с их нарушением и рефинансирование определенных займов. 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 2011 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 компании непрерывно функционировать в обозримом будущем.

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.

Завершение первоначального учета

В 2011 году Группа завершила оценку в связи с приобретением совместным предприятием Группы контроля в ЗАО «Коксовая» (Примечание 11). В результате Группа отразила в учете корректировки предварительной оценки идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств данного предприятия и скорректировала консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату. Как следствие, сравнительная информация за 2010 год отличается от ранее опубликованной финансовой отчетности.

Корректировки в связи с завершением первоначальной оценки представлены ниже:

		31 декабря 2010		
		В соответствии с		
		ранее		
		После	выпущенной	Корректировки
		корректировок	отчетностью	
<i>Млн. долл. США</i>				
АКТИВЫ				
Инвестиции в совместные и зависимые компании		\$ 688	\$ 750	\$ (62)
Внеоборотные активы		12,839	12,901	(62)
Итого активы		\$ 17,539	\$ 17,601	\$ (62)
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Накопленная прибыль		\$ 4,570	\$ 4,632	\$ (62)
Капитал		5,689	5,751	(62)
Итого капитал и обязательства		\$ 17,539	\$ 17,601	\$ (62)
		Год, закончившийся 31 декабря 2010		
		В соответствии с		
		ранее выпущенной		
		После	отчетностью	Корректировки
		корректировок		
<i>Млн. долл. США</i>				
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях		\$ 21	\$ 73	\$ (52)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто		(14)	(4)	(10)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		633	695	(62)
Чистая прибыль/(убыток)		\$ 470	\$ 532	\$ (62)
Относящиеся к:				
Аktionерам материнской компании		\$ 486	\$ 548	\$ (62)
Доле меньшинства		(16)	(16)	–
		\$ 470	\$ 532	\$ (62)

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в предыдущем отчетном периоде, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций и пересмотра существующих стандартов, вступивших в силу с 1 января 2011 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2011 году

- **Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»**
Данная поправка поясняет определения связанной стороны. Поправкой вводится исключение из общих требований по раскрытию операций со связанными сторонами в тех случаях, когда осуществляются сделки между государством и компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны того же государства, что и компания-составитель отчетности. Применение данной поправки никак не повлияло на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.
- **Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: Представление информации»**
Данная поправка изменяет определение финансового обязательства, которое приводится в МСФО (IAS 32), для того, чтобы предприятия имели возможность классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты как долевыми инструментами. Поправка применима в случае, когда права на приобретение фиксированного количества собственных долевыми инструментами компании за фиксированную сумму в любой валюте распределяются на пропорциональной основе между всеми существующими владельцами одного и того же класса производных долевыми инструментами компании. Применение данной поправки никак не повлияло на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.
- **Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»**
Данная интерпретация поясняет, что долевыми инструментами, выпущенные кредитором для погашения финансового обязательства, удовлетворяют определению переданного вознаграждения. Выпущенные таким образом долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. В том случае, когда стоимость не может быть надежно определена, стоимость инструментов определяется по справедливой стоимости погашаемого обязательства. Доходы и убытки признаются немедленно в составе прибылей и убытков. Применение данной интерпретации никак не повлияло на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.
- **Поправки к Интерпретации IFRIC 14/МСФО (IAS) 19 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»**
Данная поправка устраняет нежелательное последствие, когда на компанию распространяются требования о минимальном финансировании, и компания осуществляет предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. Данная поправка к интерпретации никак не повлияла на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2011 году (продолжение)

■ Поправки к стандартам в рамках проекта мая 2010 года по «улучшению МСФО»
Третья серия поправок к МСФО была выпущена, главным образом, с целью устранения несоответствий и пояснения формулировок. Применение данных поправок существенно не повлияло на финансовую отчетность Группы.

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

Стандарты, не вступившие в силу в целях подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с
■ Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - Передача финансовых активов	1 июля 2011
■ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Изменения в представлении прочего совокупного дохода	1 июля 2012
■ Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Отложенные налоги: возмещение стоимости актива, лежащего в основе отложенного налога	1 января 2012
■ МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013
■ МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013
■ МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»	1 января 2013
■ 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 МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: презентация» – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014
■ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты, еще не вступившие в силу (продолжение)

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 2011 года актуарные убытки Группы составили \$261 млн. (Примечание 23), что приведет к увеличению обязательств Группы по планам с установленными выплатами.

Основные допущения и оценочные данные

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 2011, 2010 и 2009 годах Группа признала убытки от обесценения основных средств в сумме \$105 млн., \$109 млн. и \$23 млн., соответственно (Примечание 9).

Определение наличия признаков обесценения объектов основных средств предполагает использование допущений, которые включают в себя, помимо прочего, причину, период и сумму обесценения. Обесценение активов зависит от большого количества факторов, таких как изменение текущих рыночных условий, ожидание роста в отрасли, возросшая стоимость капитала, изменение условий привлечения финансирования в будущих периодах, технологическое устаревание и иные изменения, указывающие на наличие обесценения активов. Определение возмещаемой величины единицы, генерирующей денежные потоки, также требует использование оценок руководства. Методики, применяемые для определения ценности использования активов, включают использование методов дисконтированных денежных потоков, оценивающих будущие потоки денежных средств каждой генерирующей единицы. При этом Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. Использование оценочных значений и допущений, равно как и выбор методологии оценки, оказывает существенное влияние на величину справедливой стоимости актива, а, следовательно, и на величину обесценения.

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

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 2011 и 2009 годах Группа изменила оценку сроков полезного использования основных средств, что привело к снижению амортизации на \$16 млн. и \$102 млн. соответственно по сравнению с амортизационными расходами, которые были бы понесены в случае использования старых сроков полезного использования. В 2010 году в результате изменения сроков полезного использования основных средств, амортизационный расход увеличился приблизительно на \$10 млн.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса

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

Обесценение гудвилла

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

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов составила \$2,180 млн., \$2,219 млн. и \$2,186 млн. соответственно. В 2011, 2010 и 2009 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$0, \$16 млн. и \$160 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Минеральные резервы

Минеральные резервы представляют собой существенный фактор при расчете Группой суммы амортизации основных средств и нематериальных активов и 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. 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.

В 2011 и 2010 годах независимые эксперты провели переоценку резерва на рекультивацию земель (Примечание 25).

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.).

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности, чтобы учесть ожидаемые убытки от неплатежеспособности покупателей. При оценке адекватности резервов по сомнительной дебиторской задолженности учитываются такие факторы, как общая экономическая ситуация, сроки задолженности, предыдущий опыт по списанию долгов, платежеспособность покупателей и изменения условий оплаты. Изменения экономических, отраслевых или специфических для конкретного покупателя условий деятельности может повлечь за собой необходимость корректировки резерва по сомнительной дебиторской задолженности в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов размер резерва по сомнительной дебиторской задолженности составил \$108 млн., \$117 млн. и \$92 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.

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

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.

Доля меньшинства – 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 доля меньшинства отражается в составе капитала, отдельно от капитала акционеров материнской компании.

Общий совокупный доход распределяется между акционерами материнской компании и долей меньшинства, если даже это распределение приведет к отрицательному балансу доли меньшинства.

Приобретение дочерних предприятий после 1 января 2010 года

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 долю меньшинства. Для каждого объединения бизнеса Группа рассчитывает долю меньшинства либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле владения в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании.

Понесенные затраты на приобретение включаются в административные расходы.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий после 1 января 2010 года (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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий до 1 января 2010 года

Предыдущая учетная политика в отношении объединения бизнеса имеет следующие отличия от учетной политики, которую начали применять с 1 января 2010 года:

- Транзакционные расходы, прямо относящиеся к приобретению, включались в стоимость приобретения.
- Доля меньшинства могла рассчитываться только пропорционально доле владения в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании.
- Объединение бизнеса, осуществляющееся этапами, учитывалось отдельными шагами. Любое новое приобретение долей владения не затрагивало ранее признанный гудвилл.
- Дополнительная отложенная компенсация признавалась в случае, когда у Группы существовало текущее обязательство, отток экономических выгод был наиболее вероятен и достоверная оценка могла быть определена. Последующие корректировки отложенной компенсации признавались в составе гудвилла.

Увеличение долей в дочерних предприятиях

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

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

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

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

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

Пут опционы на доли меньшинства

Группа производит списание стоимости доли меньшинства, если миноритарные акционеры имеют право на принудительный выкуп своих миноритарных долей. Разница между суммой обязательства по выкупу и балансовой стоимостью списанной доли меньшинства относится на счет нераспределенной прибыли.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Инвестиции в зависимые предприятия

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.

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.

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

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	12
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.

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Договоры аренды

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

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

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

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

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение полной стоимости приобретения дочерней либо зависимой компании с учетом сумм, приходящихся на долю меньшинства, 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Гудвилл (продолжение)

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 стоимости выбывающей части деятельности генерирующей единицы и величине оставшейся части деятельности генерирующей денежный поток единицы.

Нематериальные активы, за исключением гудвилла

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

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

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

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

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 опеределенный срок	5	1
Патенты и непатентованные технологии	18	13
Условия контрактов	1-49	45
Прочие	5-10	8

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.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Руководство определяет принадлежность инвестиций к соответствующей категории на дату приобретения и пересматривает ее на регулярной основе.

После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиций; с этого момента накопленные прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, включаются в финансовый результат. Восстановление убытка от обесценения 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 и анализ дисконтированных денежных потоков.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность (продолжение)

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.

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, расположенные в России, 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

До 2008 года, затраты по финансированию относились на расходы в момент их возникновения. С 1 января 2008 года затраты по финансированию, относящиеся к квалифицируемым активам, капитализируются (Примечание 9).

Обязательства по финансовым гарантиям

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

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Резервы

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

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

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

Вознаграждения сотрудникам

Взносы в социальные и пенсионные фонды

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд занятости Российской Федерации и Украины по установленным нормам (приблизительно 36%), 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 специалистов по актуарным оценкам для определения обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности работников.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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.

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов

Группа утвердила планы вознаграждения руководства, в соответствии с которыми некоторые директора, представители ключевого управленческого персонала и сотрудники 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 с независимыми директорами и сотрудникам оценивается по справедливой стоимости акций на дату наделения долевыми правами. Справедливая стоимость этих опционов определяется на основе модели Black-Scholes-Merton, детали расчета приведены в Примечании 24. 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 долевые права»). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевые права, отражает истечение срока до даты вступления в долевые права и прогноз Группы количества долевых инструментов, по которым дата вступления в долевые права наступит. В отчете об операциях за период отражается расход или доход, равный изменению общей суммы расходов, отраженных на начало и конец отчетного периода.

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

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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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

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

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

Доходы

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

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

Для признания 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.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

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, подлежащим признанию в капитале, также признается напрямую в капитале, а не в отчете об операциях.

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

3. Информация по сегментам

Для управленческих целей Группа разделена на хозяйственные подразделения 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.

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

2009 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 9,292	\$ 188	\$ 226	\$ 117	\$ –	\$ 9,823
Продажи между сегментами	129	1,160	36	439	(1,764)	–
Итого выручка	9,421	1,348	262	556	(1,764)	9,823
Результат сегмента – EBITDA	\$ 950	\$ 179	\$ 12	\$ 110	\$ –	\$ 1,251

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

2011 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	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 нерезализованную 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	\$ 1,668
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)
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						8
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(4)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 874

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

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)	<u>\$ 13,394</u>
ЕВИТДА	\$ 1,445	\$ 898	\$ 90	\$ 122	\$ (155)	\$ 2,400
Прогнозные данные к фактической ЕВИТДА	(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
ЕВИТДА, 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)
						<u>\$ 2,350</u>
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						<u>\$ 1,330</u>
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
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						<u>\$ 633</u>

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

2009 год, закончившийся 31 декабря

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 9,421	\$ 1,348	\$ 262	\$ 556	\$ (1,764)	\$ 9,823
Прогнозные данные к фактической выручке	(54)	(2)	3	—	—	(53)
Переклассификации и прочие корректировки	(389)	110	98	209	(26)	2
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 8,978	\$ 1,456	\$ 363	\$ 765	\$ (1,790)	<u>\$ 9,772</u>
ЕВИТДА	\$ 950	\$ 179	\$ 12	\$ 110	\$ —	\$ 1,251
Прогнозные данные к фактической ЕВИТДА	(27)	—	—	—	—	(27)
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	53	30	—	4	—	87
Поправка на нереализованную прибыль	(15)	—	—	—	12	(3)
Переклассификации и прочие корректировки	(34)	70	(24)	53	—	65
	(23)	100	(24)	57	12	122
ЕВИТДА, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 927	\$ 279	\$ (12)	\$ 167	\$ 12	\$ 1,373
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(136)
						<u>\$ 1,237</u>
Амортизация и истощение	(624)	(281)	(38)	(35)		(978)
Обесценение Гудвилла	(160)	—	—	—		(160)
Обесценение активов	(24)	4	—	—		(20)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25)	(12)	—	(2)		(39)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	54	1	—	—		55
	\$ 148	\$ (9)	\$ (50)	\$ 130	\$ 12	\$ 95
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						100
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						<u>\$ 195</u>
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(637)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						2
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						97
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(5)
Прибыль от сделок по приобретению						6
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						4
Прибыль/(убыток) до налогообложения						<u>\$ (338)</u>

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Стальной сегмент			
Строительная продукция	\$ 4,423	\$ 3,331	\$ 2,184
Листовая сталь	2,760	2,005	1,448
Железнодорожная продукция	1,964	1,466	1,113
Трубная продукция	1,321	1,309	1,008
Полуфабрикаты	2,235	2,340	2,018
Прочая стальная продукция	554	383	236
Прочая продукция	1,165	1,064	729
Услуги	101	77	119
	14,523	11,975	8,855
Горнодобывающий сегмент			
Железная руда	586	330	175
Уголь	392	355	219
Прочая продукция	39	26	22
Услуги	20	25	19
	1,037	736	435
Ванадиевый сегмент			
Ванадий в шлаке	76	39	60
Ванадий в сплавах и химических производных	558	493	290
Прочая продукция	4	3	3
Услуги	3	2	1
	641	537	354
Прочие операции			
Услуги	199	146	128
	199	146	128
	\$ 16,400	\$ 13,394	\$ 9,772

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
СНГ			
Россия	\$ 6,632	\$ 4,692	\$ 2,950
Украина	623	471	233
Казахстан	401	342	210
Прочие	163	147	100
	7,819	5,652	3,493
Америка			
США	2,172	1,674	1,543
Канада	1,478	1,451	861
Прочие	91	37	25
	3,741	3,162	2,429
Азия			
Тайланд	708	550	285
Тайвань	360	459	228
Объединенные Арабские Эмираты	315	410	415
Китай	252	367	528
Индонезия	212	113	74
Корея	111	126	174
Филиппины	84	285	250
Япония	81	71	21
Сирия	51	65	62
Вьетнам	33	93	226
Иордания	6	29	101
Прочие	137	103	59
	2,350	2,671	2,423
Европа			
Германия	368	219	116
Италия	267	205	140
Чехия	205	189	120
Австрия	224	188	148
Польша	221	139	93
Турция	145	118	130
Словакия	94	64	51
Прочие	417	300	230
	1,941	1,422	1,028
Африка			
ЮАР	472	407	298
Прочие	72	78	83
	544	485	381
Прочие страны	5	2	18
	\$ 16,400	\$13,394	\$ 9,772

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Россия	\$ 6,153	\$ 6,200	\$ 5,915
США	2,047	2,119	2,222
Канада	2,069	2,166	2,154
Украина	759	892	1,020
ЮАР	567	723	767
Чехия	213	241	216
Италия	206	221	234
Прочие страны	52	40	88
	<u>\$ 12,066</u>	<u>\$ 12,602</u>	<u>\$ 12,616</u>

4. Объединения бизнеса*Ванадий-Тула*

20 декабря 2007 года Группа подписала опционное соглашение с ООО «СГМК-Инжиниринг» (далее по тексту «Продавец») в отношении акций ОАО «Ванадий-Тула» (далее по тексту «Ванадий-Тула»), компании, занимающейся переработкой ванадия, расположенной в России. По условиям соглашения Группа имела право приобрести, а ООО «СГМК-Инжиниринг» имела право продать Группе, 90.84% акций ОАО «Ванадий-Тула» за 3,140 млн. рублей (\$108 млн. по курсу на 2 ноября 2009 года, дату объединения бизнеса). Сроки исполнения опционов были продлены до 31 декабря 2009 года. Исполнение опционов зависело от получения разрешения регулирующих органов. Для обеспечения опциона на продажу Группа предоставила продавцу депозит в сумме 3,091 млн. рублей (\$121 млн. по курсу на дату платежа). Возврат депозита Группе был возможен в случае неисполнения опциона на покупку или опциона на продажу до истечения срока.

В течение 2008 и 2009 годов Группа приобрела доли в Ванадий-Тула и непосредственно перед приобретением предприятия владела долей в размере 1.88%. Стоимость приобретения данных долей составила \$2 млн.

2 ноября 2009 года Группа получила одобрение регулирующих органов. Исполнение опционов стало возможным, и экономические выгоды перешли к Группе начиная с этой даты. В результате баланс и результаты деятельности Ванадий-Тула были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 2 ноября 2009 года, так как контроль над операционной деятельностью компании фактически перешел к Группе с этой даты.

В декабре 2009 года опционное соглашение было расторгнуто, и компании заключили новое соглашение на покупку 82.96% доли владения в Ванадий-Тула. Стоимость приобретения составила 2,854 млн. рублей (\$95 млн. по курсу на дату сделки, которая была завершена 15 декабря 2009 года).

4. Объединения бизнеса (продолжение)*Ванадий-Тула (продолжение)*

В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости консолидированных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств Ванадий-Тула на дату объединения бизнеса:

<i>Млн. долл. США</i>	2 ноября 2009
Основные средства	\$ 54
Запасы	14
Дебиторская задолженность	16
Итого активов	84
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9
Краткосрочные обязательства	31
Итого обязательства	40
Чистые активы	\$ 44
Справедливая стоимость чистых активов, относящаяся к 92.72% доле	41
Стоимость приобретения	\$ 110
Гудвилл	\$ 69

В 2009 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ —
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(5)
Чистый отток денежных средств	\$ (5)

На 31 декабря 2009 года сумма дебиторской задолженности Группы включала \$12 млн. задолженности продавца Ванадий-Тула.

За период со 2 ноября по 31 декабря 2009 года чистая прибыль Ванадий-Тула составила \$2 млн.

В соответствии с российским законодательством, покупатель, который приобрел 30% и более в уставном капитале компании, обязан сделать предложение оставшимся держателям акций о выкупе их долей («обязательное предложение»). 15 декабря 2009 года, когда Группа стала полноправным собственником акций по новому договору на покупку, Группа списала долю меньшинства в компании и начислила обязательство перед миноритарными акционерами в размере \$17 млн. В результате данной операции \$5 млн. было списано за счет накопленной прибыли Группы.

В феврале 2010 года Группа сделала обязательное предложение миноритарным акционерам Ванадий-Тула продать акции. Миноритарные акционеры продали Группе 11.26% доли владения. Российское законодательство позволяет акционерам, владеющим более чем 95% доли в компании, увеличить долю до 100% путем принудительного приобретения долей миноритарных акционеров.

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Ванадий-Тула (продолжение)

В результате, в августе 2010 года Группа начала выкуп миноритарных долей Ванадий-Тула. В ноябре 2010 года Группа завершила выкуп оставшихся долей (3.90%).

Общая стоимость приобретения 15.16% доли владения составила 521 млн. рублей (\$18 млн. по курсу на дату сделки).

Металлотрейдеры

15 октября 2009 года Группа приобрела 100% в компании, являющейся собственником сети компаний, занимающихся торговлей металлопродукции на территории России (ранее называвшихся Carbofer). Стоимость приобретения составила \$11 млн.

Баланс и финансовые результаты деятельности металлотрейдеров были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 15 октября 2009 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>	15 октября 2009
Основные средства	\$ 7
Прочие внеоборотные активы	7
Запасы	73
Дебиторская задолженность	45
Денежные средства	4
Итого активов	136
Краткосрочные обязательства	119
Итого обязательств	119
Чистые активы	\$ 17
Стоимость приобретения	\$ 11
Прибыль от сделки по приобретению	\$ 6

В 2009 году денежные потоки, связанные с покупкой, были следующие:

Млн. долл. США

Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией, нетто	\$ 4
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(9)
Чистый отток денежных средств	\$ (5)

В 2010 году Группа оплатила \$1 млн. за приобретенный бизнес. В 2011 году Группа полностью погасила \$1 млн. задолженности, связанной с данным приобретением.

За период с 15 октября по 31 декабря 2009 года чистый убыток металлотрейдеров составил \$5 млн.

4. Объединения бизнеса (продолжение)*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
Доля меньшинства	(1)
Чистые активы	\$ 44
Стоимость приобретения	\$ 40
Прибыль от сделки по приобретению	\$ 4

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.

4. Объединения бизнеса (продолжение)

Прочие выплаты, связанные с приобретением дочерних компаний

В 2009 году Группа подписала с Lanebrook Limited дополнение к соглашению, в соответствии с которым стоимость приобретения украинских дочерних компаний, приобретенных в 2008 году, была уменьшена на \$65 млн. Уменьшение стоимости приобретения было отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале как поступления от акционера.

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

В 2011 году Группа выплатила \$20 млн. в связи с приобретением Качканарской ТЭЦ. По условиям договора купли-продажи контроль за операционной деятельностью данной компании переходит к Группе 1 января 2012. В связи с этим сумма платежа на 31 декабря 2011 года была включена в прочие внеоборотные активы (Примечание 13).

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 формирует бизнес.

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.

5. Гудвилл

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла.

Млн. долл. США	Общая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
31 декабря 2008	\$ 2,923	\$ (756)	\$ 2,167
Гудвилл, признанный при приобретении дочерних предприятий (Примечание 4)	69	—	69
Корректировка условного возмещения	(5)	—	(5)
Обесценение	—	(160)	(160)
<i>Palmrose</i>	—	(100)	(100)
<i>Claymont Steel</i>	—	(49)	(49)
<i>General Scrap</i>	—	(4)	(4)
<i>Evrast Inc. N.A. Canada (Surrey)</i>	—	(7)	(7)
Курсовая разница	94	21	115
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

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	2011	2010	2009
Evrast Inc. NA	\$ 1,130	\$ 1,130	\$ 1,130
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	412	412	412
<i>Rocky Mountain Steel Mills</i>	410	410	410
<i>OSM Tubular – Camrose Mills</i>	157	157	157
<i>Claymont Steel</i>	135	135	135
<i>General Scrap</i>	16	16	16
Evrast Inc. NA Canada	827	845	801
<i>Calgary</i>	227	232	220
<i>Red Deer</i>	55	57	54
<i>Regina Steel</i>	389	397	376
<i>Regina Tubular</i>	134	137	130
<i>Прочие</i>	22	22	21
Evrast Palini e Bertoli	74	78	82
Евраз Ванадий-Тула	63	66	66
Strategic Minerals Corporation	25	31	39
Nikom, a.s.	37	40	40
Evrast Highveld Steel and Vanadium Limited	24	29	27
Евро-Азиатская Энергетическая Компания	—	—	1
	\$ 2,180	\$ 2,219	\$ 2,186

5. Гудвилл (продолжение)

Единицы, генерирующие денежные потоки, в составе Evraz Inc. N.A. и Evraz Inc. N.A. Canada представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, преимущественно отдельные заводы, генерирующие денежные потоки, которые в значительной степени независимы от других активов или групп активов.

Гудвилл был проанализирован на обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года. Для целей анализа на обесценение гудвилла Группа провела оценку возмещаемой величины для каждой единицы, генерирующей денежные потоки. 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 2012 году
Evraz Inc. NA	5	9.11-14.47	металлопродукц ия	\$966
Evraz Inc. NA Canada	5	13.32	металлопродукц ия	\$1,175
Evraz Palini e Bertoli	5	12.47	стальной лист ванадиевые	€754
Evraz Vanady-Tula	5	14.42	продукты	\$22,583
Strategic Minerals Corporation	5	14.47	феррованадиевые продукты	\$29,917
Nikom, a.s.	5	13.60	феррованадиевые продукты	\$24,460
Evraz Highveld Steel and Vanadium Limited	5	14.92	феррованадиевые продукты металлопродукци я	\$27,462 \$986

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

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают текущую рыночную оценку степени риска, присущего каждой отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Ставки дисконтирования были определены с использованием Модели оценки доходности финансовых активов и анализа показателей конкурентов по отрасли.

5. Гудвилл (продолжение)

Ставки дисконтирования (продолжение)

Обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования, применявшихся при оценке Evraz Palini e Bertoli, Strategic Minerals Corporation и General Scrap Inc., могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этим активам. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$9 млн. Возмещаемая стоимость активов, относящихся к единицам, генерирующим денежные потоки, определенная с учетом применявшихся ставок дисконтирования, превышает текущую стоимость данных активов на \$38 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли. По прогнозам Группы, в 2012-2016 годах номинальные цены будут расти в среднем на 4%, а в 2017 и далее – на 3% в год. Уменьшение цен реализации продукции в 2012 и 2013 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, не повлекло бы увеличения убытка от обесценения.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж вырастут в среднем на 5% в течение 2012 года, а затем будут равномерно расти в течение следующих 4 лет с последующим выходом на нормальную производственную мощность. Обоснованно возможные изменения объемов продаж, применявшихся при оценке General Scrap Inc., могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к этой единице, генерирующей денежные потоки. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2012 и 2013 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$2 млн. Возмещаемая стоимость активов, относящихся к единицам, генерирующим денежные потоки, определенная с учетом применявшихся объемов продаж, превышает текущую стоимость данных активов на \$2 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 могут привести к увеличению убытка от обесценения гудвилла, относящегося к Ванадий-Тула и Evraz Palini e Bertoli. Так, увеличение уровня затрат в 2012 и 2013 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании данных активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$36 млн. Возмещаемая стоимость активов, относящихся к единицам, генерирующим денежные потоки, определенная с учетом применявшегося уровня затрат, превышает текущую стоимость данных активов на \$50 млн.

6. Приобретения миноритарных долей в дочерних предприятиях

Евразтранс

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

Stratcor

В 2010 году Группа приобрела дополнительную долю меньшинства 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 доли меньшинства, составляющее \$3 млн., было списано за счет накопленной прибыли.

ЗТБД

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

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>	2011	2010	2009
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	\$ (7,106)	\$ (5,241)	\$ (3,849)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	(2,228)	(1,743)	(1,524)
Амортизация и истощение	(1,153)	(925)	(979)

В 2011, 2010 и 2009 годах Группа восстановила резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$14 млн., \$35 млн. и \$177 млн. соответственно.

7. Доходы и расходы (продолжение)

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Зарплата рабочих и служащих	\$ 1,648	\$ 1,347	\$ 1,165
Затраты на социальное обеспечение	404	257	217
Расходы, связанные с выплатами по окончании трудовой деятельности	59	59	49
Выплаты на основе долевых инструментов	23	2	6
Прочие выплаты	94	78	87
	\$ 2,22	\$ 1,743	\$ 1,524

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

	2011	2010	2009
Производство стали	63,414	61,858	65,471
Горнодобывающее производство	37,490	38,336	43,127
Ванадиевое производство	1,212	1,178	1,158
Прочие операции	3,583	3,855	4,986
Нераспределенные	3,362	3,279	2,592
	109,061	108,506	117,334

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнению	\$ (40)	\$ (45)	\$ (70)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	(4)	(17)	(1)
Резерв по рекультивации земель, относящийся к Казанковской (Примечание 11)	(6)	—	—
Прочие	(46)	(48)	(50)
	\$ (96)	\$ (110)	\$ (121)

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Проценты по банковским кредитам	\$ (154)	\$ (241)	\$ (346)
Проценты по облигациям	(495)	(423)	(268)
Проценты по договорам финансового лизинга	(5)	(6)	(7)
Проценты по пенсионным и иным обязательствам перед работниками и ожидаемый доход по активам пенсионных планов (Примечание 23)	(28)	(32)	(28)
Проценты от дисконтирования резервов	(19)	(15)	(12)
Проценты по условному возмещению	(1)	(1)	(2)
Прочее	(6)	(10)	(14)
	<u>\$ (708)</u>	<u>\$ (728)</u>	<u>\$ (677)</u>

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Проценты по банковским счетам и депозитам	\$ 6	\$ 9	\$ 17
Проценты по займам выданным	4	1	10
Проценты по займам, выданным связанным сторонам	3	2	6
Проценты по дебиторской задолженности	—	1	7
Прочее	4	—	—
	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 40</u>

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Прибыль/(убыток) от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 13)	\$ (20)	\$ (2)	\$ —
Прибыль/(убыток) от досрочного погашения долгов (Примечания 21)	(71)	—	103
Убыток от конвертации облигаций (Примечание 21)	(161)	—	—
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечания 26)	(110)	4	1
Прочее	7	6	(7)
	<u>\$ (355)</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 97</u>

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2011	2010	2009
Россия	20.00%	20.00%	20.00%
Канада	26.50%	28.00%	29.00%
Кипр	10.00%	10.00%	10.00%
Чехия	19.00%	19.00%	20.00%
Италия	31.40%	31.40%	31.40%
Южная Африка	28.00%	28.00%	28.00%
Швейцария	10.09%	10.09%	12.10%
	23.00%		
Украина	и 25%	25.00%	25.00%
США	37.95%	38.32%	38.51%

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 будет принята в качестве новой налоговой базы данных основных средств в целях расчета налога на прибыль. Дочерние компании Группы 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	2011	2010	2009
Текущий налог на прибыль	\$ (537)	\$ (415)	\$ (179)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	129	(8)	(6)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	(12)	260	231
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (420)	\$ (163)	\$ 46

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>	2011	2010	2009
Прибыль до налогообложения	\$ 874	\$ 633	\$ (338)
По ставке российского налога на прибыль 20%	(175)	(127)	68
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	129	(8)	(6)
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	(116)	—	—
Экономия по отложенному налогу на прибыль в результате снижения налоговых ставок	—	17	13
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	(282)	(261)	(135)
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	(52)	5	23
Налог на дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями Группы материнской компании	—	—	(1)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	65	82	68
Отложенный налог на прибыль на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы	—	—	11
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	11	4	—
Использование непризнанных ранее налоговых убытков	—	—	5
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	\$ (420)	\$ (163)	\$ 46

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

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 2011

<i>Млн. долл. США</i>	2011	Изменения, отражен- ные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	Изменения, отражен- ные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объедине- нием бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	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

За год, закончившийся 31 декабря 2010

<i>Млн. долл. США</i>	2010	Изменения, отражен- ные в отчете об операциях	Получено от налоговых органов	Изменения, отражен- ные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с объедине- нием бизнеса	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	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

8. Налоги на прибыль (продолжение)*За год, закончившийся 31 декабря 2009*

Млн. долл. США	Изменения, отраженные в отчете об операциях		Получено от налоговых органов	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе		Изменения, связанные с объединением с дочерними компаниями		Курсовая разница	2008
	2009								
Отложенные налоговые обязательства:									
Оценка и амортизация основных средств	\$ 1,257	(42)	—	(1)	9	—	17	\$ 1,274	
Оценка и амортизация нематериальных активов	297	(49)	—	—	—	—	36	310	
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	—	(11)	—	—	—	—	—	11	
Прочее	92	31	—	—	—	—	3	58	
	1,646	(71)	—	(1)	9	—	56	1,653	
Отложенные налоговые активы:									
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	203	154	—	—	4	—	2	43	
Начисленные обязательства	128	(20)	—	—	—	—	1	147	
Обесценение дебиторской задолженности	22	(3)	—	—	2	—	(1)	24	
Прочее	132	29	—	—	1	—	8	94	
	485	160	—	—	7	—	10	308	
Отложенный налоговый актив, нетто	70	20	—	—	8	—	(2)	44	
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 1,231	(211)	—	(1)	10	—	44	\$ 1,389	

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов отложенный налог на прибыль не был начислен на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы, так как руководство Группы не планировало распределять данные суммы на дивиденды в обозримом будущем. Текущая ставка налога на дивидендный доход в отношении дочерних предприятий Группы варьируется от 0% до 10%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы в отношении временных разниц в размере \$5,686 млн. и \$3,478 млн. соответственно (2010: \$5,764 млн. и \$2,831 млн., 2009: \$4,270 млн. и \$2,713 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, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий. На 31 декабря 2011 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно \$3,481 млн. (2010: \$3,365 млн., 2009: \$2,757 млн.). Группа признала отложенный налоговый актив в сумме \$151 млн. (2010: \$150 млн., 2009: \$203 млн.) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере \$694 млн. (2010: \$655 млн., 2009: \$463 млн.) не был отражен, так как маловероятно, что в обозримом будущем будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, чтобы зачесть эти убытки.

8. Налоги на прибыль (продолжение)

Налоговые убытки в сумме \$2,568 млн. (2010: \$2,555 млн., 2009: \$1,873 млн.), по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Люксембурге, на Кипре, в Российской Федерации, Украине и Канаде. Убытки в размере \$2,479 млн. (2010: \$2,535 млн., 2009: \$1,870 млн.) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму \$89 млн. истекает в 2012 – 2022 годах (2010: \$20 млн., 2009: \$3 млн.).

9. Основные средства

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Первоначальная стоимость:			
Земля	\$ 187	\$ 177	\$ 164
Здания и сооружения	2,594	2,536	2,456
Машины и оборудование	5,798	5,734	5,337
Транспортные средства	508	483	445
Добывающие активы	2,631	2,656	2,617
Прочие	75	84	77
Незавершенное строительство	1,027	702	539
	12,820	12,372	11,635
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	(954)	(854)	(711)
Машины и оборудование	(2,358)	(2,046)	(1,631)
Транспортные средства	(227)	(203)	(173)
Добывающие активы	(923)	(607)	(485)
Прочие	(52)	(55)	(50)
	(4,514)	(3,765)	(3,050)
	\$ 8,306	\$ 8,607	\$ 8,585

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

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2011 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и транспортное оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2010 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$177	\$ 1,682	\$ 3,688	\$280	\$ 2,049	\$ 29	\$ 702	\$ 8,607
Переклассификация между категориями основных средств	—	16	(25)	(1)	—	(5)	15	—
Поступления	12	7	5	—	28	3	1,297	1,352
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/из состава активов для продажи	—	(4)	—	—	—	—	(5)	(9)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	(3)	4	—	16	—	—	17
Курсовая разница	(6)	(75)	(180)	(14)	(75)	(4)	(66)	(420)
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$187	\$ 1,640	\$ 3,440	\$281	\$ 1,708	\$ 23	\$ 1,027	\$ 8,306

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2010 год:

<i>Млн. долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и транспортное оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2009 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 164	\$ 1,745	\$ 3,706	\$272	\$ 2,132	\$ 27	\$ 539	\$ 8,585
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/из состава 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	\$ 1,682	\$ 3,688	\$280	\$ 2,049	\$ 29	\$ 702	\$ 8,607

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2009 год:

Млн. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и транспортное оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2008 г.:								
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 157	\$ 1,813	\$ 3,747	\$ 297	\$ 2,244	\$ 63	\$ 691	\$ 9,012
Переклассификация	5	35	(12)	(1)	5	(34)	2	—
Поступления	—	—	10	1	11	—	371	393
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	—	31	26	2	—	—	2	61
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	3	56	346	24	72	15	(516)	—
Выбытие	—	(11)	(26)	(4)	(1)	(1)	(6)	(49)
Амортизация и истощение	—	(151)	(445)	(43)	(147)	(17)	—	(803)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	—	(28)	(33)	—	(4)	—	(7)	(72)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	—	15	20	—	22	—	—	57
Убыток от обесценения, признанный либо списанный в составе прочего совокупного дохода	(4)	(3)	(1)	—	—	—	—	(8)
Выбытие активов в связи с продажей дочернего предприятия	—	(1)	—	—	(10)	—	—	(11)
Перевод в состав/из состава активов для продажи	—	(3)	—	—	—	(2)	—	(5)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	5	6	—	3	—	—	14
Курсовая разница	3	(13)	68	(4)	(63)	3	2	(4)
На 31 декабря 2009 г.:								
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации и государственных субсидий	\$ 164	\$ 1,745	\$ 3,706	\$ 272	\$ 2,132	\$ 27	\$ 539	\$ 8,585

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере \$287 млн., \$250 млн. и \$121 млн. на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов соответственно.

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.

Сумма капитализированных в течение 2011 года процентов по кредитам составила \$13 млн. (2010: \$5 млн., 2009: \$7 млн.). В 2011 году процентная ставка, использованная для определения суммы процентов по займам, удовлетворяющих критериям капитализации, составила 4.6% (2010: 6.3%, 2009: 7%), 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>	2011	2010	2009
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	\$ 1,230	\$ 1,353	\$ 1,276
Торговые наименования и марки	31	31	31
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	64	64	64
Патенты и непатентованные технологии	9	10	9
Условия контрактов	16	11	42
Прочее	55	53	46
	1,405	1,522	1,468
Накопленная амортизация:			
Отношения с клиентами	(480)	(441)	(307)
Торговые наименования и марки	(31)	(25)	(19)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	(7)	(6)	(5)
Патенты и непатентованные технологии	(8)	(8)	(6)
Условия контрактов	(4)	(3)	(2)
Прочее	(37)	(35)	(31)
	(567)	(518)	(370)
	\$ 838	\$ 1,00	\$ 1,098

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 года, права на водопользование, балансовая стоимость которых составляет \$56 млн., имели неограниченный срок полезного использования.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2011 год:

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые наименования 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	\$ 1,004
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

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2010 год:

Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые наименования и марки	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Патенты и непатентованные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2009 г.:							
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 969	\$ 12	\$ 59	\$ 3	\$ 40	\$ 15	\$ 1,098
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	\$ 1,004

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2009 год:

	Прав на водопользова- ние и разрешения на использование окружающей ср- еды										Патенты и непатенто- ванные технологии	Условия контрактов	Прочее	Итого
Млн. долл. США	Отношения с клиентами	Торговые и марки	наименования											
На 31 декабря 2008 г.:														
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 946	\$ 16		\$ 60		\$ 5	\$ 58	\$ 23		\$ 1,108				
Поступления	—	—		—		—	—	1		1				
Амортизация	(104)	(5)		(1)		(2)	(18)	(4)		(134)				
Предоставленные квоты на выброс загрязняющих веществ	—	—		—		—	—	5		5				
Использование/продажа квот на выброс загрязняющих веществ за период	—	—		—		—	—	(11)		(11)				
Убыток от обесценения, признанный в отчете об операциях	(15)	—		—		—	—	—		(15)				
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	8	2		—		—	—	—		10				
Курсовая разница	134	(1)		—		—	—	1		134				
На 31 декабря 2009 г.:														
балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 969	\$ 12		\$ 59		\$ 3	\$ 40	\$ 15		\$ 1,098				

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании

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

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	Corber	Streamcore	Казанковская	Прочие зависимые компании	Итого
Инвестиции на 31 декабря 2008	\$ 541	\$ —	\$ —	\$ 10	\$ 551
Дополнительные вложения	—	42	—	13	55
Доля прибыли/(убытка)	40	—	—	—	40
Обесценение инвестиций	—	—	—	(1)	(1)
Выбытие инвестиций	—	—	—	(1)	(1)
Курсовая разница	(12)	2	—	—	(10)
Инвестиции на 31 декабря 2009	569	44	—	21	634
Доля прибыли/(убытка)	95	—	—	1	96
Обесценение инвестиций	—	(23)	—	(10)	(33)
Курсовая разница	(8)	—	—	(1)	(9)
Инвестиции на 31 декабря 2010	656	21	—	11	688
Дополнительные вложения	—	—	—	9	9
Доля прибыли/(убытка)	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

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Доля прибыли/(убытка), нетто	\$ 51	\$ 96	\$ 40
Обесценение инвестиций	4	(33)	(1)
Признанные убытки сверх стоимости инвестиции Группы в ЗАО «Коксовая», проданной Распадской (Примечание 12)	—	(42)	—
Признанные убытки сверх стоимости инвестиции Группы в зависимые компании	—	—	(37)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете об операциях	\$ 55	\$ 21	\$ 2

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 составляет 50%, эффективная доля владения ОАО «Распадская» (Россия) составляет 40%.

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Запасы полезных ископаемых	\$ 733	\$ 798	\$ 864
Прочие основные средства	901	920	746
Прочие внеоборотные активы	54	27	38
Запасы	84	77	44
Дебиторская задолженность	198	275	335
Денежные средства	180	165	24
Итого активы	2,150	2,262	2,051
Долгосрочные обязательства	38	338	325
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	174	188	186
Краткосрочные обязательства	455	82	111
Итого обязательства	667	608	622
Доля меньшинства	243	335	291
Чистые активы	\$ 1,240	\$ 1,319	\$ 1,138
Доля Группы в чистых активах	620	659	569
Плюс: стоимость гарантии	2	2	2
Минус: нерезализованная прибыль в остатках запасов	(1)	(5)	(2)
Инвестиции	\$ 621	\$ 656	\$ 569

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)*Corber Enterprises Limited (продолжение)*

В таблице ниже приведены доходы и расходы Corber:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Выручка	\$ 726	\$ 706	\$ 497
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(361)	(323)	(252)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(246)	(139)	(141)
Чистая прибыль	\$ 119	\$ 244	\$ 104
Относящаяся к:			
акционерам материнской компании	\$ 93	\$ 194	\$ 82
доле меньшинства	26	50	22
Чистая прибыль	\$ 119	\$ 244	\$ 104
50% нерезализованной прибыли по операциям с совместной компанией	4	(2)	(1)
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ 50	\$ 95	\$ 40

Казанковская

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

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Запасы полезных ископаемых	\$ –	\$ –	\$ –
Прочие основные средства	–	–	21
Запасы	–	1	2
Дебиторская задолженность	1	1	1
Денежные средства	2	1	1
Итого активы	3	3	25
Долгосрочные обязательства	69	65	48
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3	4	8
Краткосрочные обязательства	25	24	15
Итого обязательства	97	93	71
Чистые активы/(обязательства)	\$ (94)	\$ (90)	\$ (46)

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)*Казанковская (продолжение)*

В таблице ниже представлены накопленные непризнанные убытки Казанковской:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Непризнанные убытки	\$ (27)	\$ (21)	\$ –

В таблице ниже приведены доходы и расходы Казанковской:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Выручка	\$ –	\$ 14	\$ 15
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(1)	(32)	(26)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(10)	(23)	(55)
Чистый убыток	\$ (11)	\$ (41)	\$ (66)
Доля Группы в убытке зависимой компании	\$ (6)	\$ (21)	\$ (33)
включая долю в убытке, отнесенную на займ, выданный Казанковской	–	–	(33)

Streamcore

В 2009 году Группа приобрела 50% долю владения в Streamcore (Кипр), совместной компании, созданной для целей осуществления совместного контроля и управления активами по переработке и продаже лома в Сибири (Россия). Стоимость приобретения составила \$42 млн. денежными средствами.

В таблице ниже приведены активы и обязательства Streamcore на дату приобретения:

<i>Млн. долл. США</i>	4 сентября 2009
Основные средства	\$ 59
Запасы	1
Дебиторская задолженность	11
Итого активов	71
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	5
Краткосрочные обязательства	5
Итого обязательств	10
Чистые активы	\$ 61

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Streamcore (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Основные средства	\$ 40	\$ 31	\$ 59
Дебиторская задолженность	11	17	15
Итого активов	51	48	74
Долгосрочные обязательства	—	—	2
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1	4	5
Краткосрочные обязательства	1	1	3
Итого обязательств	2	5	10
Чистые активы	\$ 49	\$ 43	\$ 64
Доля Группы в чистых активах	24	21	32
Доля Группы в гудвилле	—	—	12
Инвестиции	\$ 24	\$ 21	\$ 44

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore начиная с момента приобретения доли владения в совместной компании:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	Период с 4 сентября по 31 декабря 2009 года
Выручка	\$ 9	\$ 10	\$ 5
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(6)	(9)	(4)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(3)	(1)	(1)
Чистая прибыль	\$ —	\$ —	\$ —
Доля Группы в прибыли совместной компании	\$ —	\$ —	\$ —

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>	2011	2010	2009
Земля	\$ —	\$ —	\$ 1
Прочие основные средства	9	2	6
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	9	2	7
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи	—	—	1
Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	\$ 9	\$ 2	\$ 6

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств (на дату выбытия) дочерних предприятий и бизнес-подразделений, выбывших в течение 2009 – 2011 годов.

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Основные средства	\$ 1	\$ 90	\$ 16
Запасы	—	—	3
Дебиторская задолженность	—	22	7
Итого активы	1	112	26
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	—	13	—
Долгосрочные обязательства	—	1	—
Краткосрочные обязательства	—	—	14
Итого обязательства	—	14	14
Чистые активы	\$ 1	\$ 98	\$ 12

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	\$ —	\$ —	\$ —
Транзакционные расходы	—	—	—
Денежные средства полученные	5	42	28
Чистое поступление денежных средств	\$ 5	\$ 42	\$ 28

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов задолженность Группы, связанная с выбывшими подразделениями, составила \$5 млн. В 2011 году 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 2009 - 2011 годов.

Шахта 12

1 июня 2009 года Группа заключила соглашение о продаже 100 % доли владения в Шахте 12, угольной шахте, расположенной на территории Российской Федерации, за денежное вознаграждение в размере \$2 млн. По условиям соглашения контроль был передан покупателю на дату заключения соглашения, и Группа прекратила консолидировать Шахту 12 с этой даты. В июле 2009 года разрешение контролирующего органа на продажу Шахты 12 было получено, и сделка была завершена.

Убыток от выбытия Шахты 12 в размере \$9 млн. был включен в консолидированный отчет об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Продажа Коксовой

В апреле 2010 года Группа продала ЗАО «Коксовая» Распадской, дочерней компании Corber (совместная компания Группы, которая владеет 80% в ОАО «Распадская»). 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 практически весь 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 \$5 млн. и был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета об операциях.

Прочие выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

13. Прочие внеоборотные активы*Финансовые внеоборотные активы*

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – инвестиции в Delong Holdings Limited (Примечание 7)	\$ 17	\$ 37	\$ 43
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 26)	–	5	–
Банковские депозиты с ограниченным использованием	15	9	18
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 16)	–	46	–
Займы выданные	18	17	4
Дебиторская задолженность	3	3	1
Прочее	–	1	–
	\$ 53	\$ 118	\$ 66

Прочие внеоборотные активы

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Налог на прибыль к возмещению	\$ 26	\$ 24	\$ 2
Долгосрочный НДС к возмещению	11	11	59
Активы пенсионного плана с установленными выплатами (Примечание 23)	28	19	15
Комиссия по закупкам по долгосрочному договору	–	11	12
Предоплата за приобретение долей в дочерних предприятиях (Примечание 4)	20	–	–
Предоплата за приобретение долей в зависимых компаниях и совместных предприятиях	–	9	–
Предоплата за приобретение доли меньшинства	–	–	8
Депозит в обеспечение опциона на покупку акций ОАО «Ванадий» (Примечание 4)	–	–	12
Прочее	22	29	20
	\$ 107	\$ 103	\$ 128

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа владеет 82,853,998 акциями Delong Holdings Limited (далее по тексту – «Delong»), которые представляют собой 15.5% уставного капитала компании. Delong – предприятие по производству горячекатанного проката, материнской 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.

В 2009 году Группа исполнила договор обмена акций Delong и использовала поступления для приобретения около 5.47% акций Delong за денежное вознаграждение в размере \$31 млн. (\$22 млн. по курсу на дату операции).

Убыток в размере \$7 млн., представляющий собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиций на отчетную дату, был отражен по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7).

В 2010 году Группа признала \$6 млн. убытков от обесценения акций Delong, включая \$4 млн. – в составе совокупного дохода и \$2 млн. – в отчете об операциях. В 2011 году убыток в размере \$20 млн., вызванный снижением рыночных котировок акций, был отражен в отчете об операциях.

В 2009 году Группа продала 13.65% долю владения в Cape Lambert Iron Ore, австралийской горнодобывающей компании, приобретенной в 2008 году. Денежное вознаграждение составило \$17 млн. Группа признала доход в размере \$7 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях, по статье «Прибыль/(убыток) от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 7).

Авансы, выданные в связи с приобретением долей в зависимых и совместных предприятиях

В 2010 году Группа осуществила предоплату ключевому управленческому персоналу за приобретение 29% доли владения в «Медиахолдинг Провинция». Данная предоплата была включена в строку «Авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года. Приобретение было завершено в 2011 году. По состоянию на 31 декабря 2011 года «Медиахолдинг Провинция» была учтена по методу долевого участия и включена в строку «Инвестиции в совместные и зависимые компании» консолидированного отчета о финансовом положении.

13. Прочие внеоборотные активы (продолжение)*Обесценение долгосрочных налогов к возмещению*

В 2011 году Группа признала убыток в размере \$9 млн., относящийся к невозмещаемому НДС. 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>	2011	2010	2009
Сырье, материалы и запчасти	\$ 975	\$ 974	\$ 724
Незавершенное производство	466	444	367
Готовая продукция	747	652	737
	\$ 2,188	\$ 2,070	\$ 1,828

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов составил \$90 млн., \$114 млн. и \$145 млн. соответственно.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов определенные товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью \$250 млн., \$203 млн. и \$81 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>	2011	2010	2009
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	\$ 1,002	\$ 1,239	\$ 931
Прочая дебиторская задолженность	56	72	160
	1,058	1,311	1,091
Резерв по сомнительным долгам	(87)	(98)	(90)
	\$ 971	\$ 1,213	\$ 1,001

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 и совместные компании, 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.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, условия и цены таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

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

<i>Млн. долл. США</i>	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Казанковская	\$ 21	\$ 21	\$ 14	\$ —	\$ 1	\$ 1
Lanebrook Limited	—	53	53	—	—	—
Распадский уголь	2	2	1	39	32	73
Южный ГОК	5	19	22	46	178	154
Прочие организации	9	9	19	13	6	7
	37	104	109	98	217	235
Минус резерв по сомнительным долгам	(29)	(24)	(2)	—	—	—
	\$ 8	\$ 80	\$ 107	\$ 98	\$ 217	\$ 235

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

<i>Млн. долл. США</i>	Продажи связанным сторонам			Приобретения у связанных сторон		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
ЧОП Интерлок	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 43	\$ 37	\$ 27
Казанковская	1	6	5	5	14	15
Распадский Уголь	8	11	11	207	192	107
Южный ГОК	42	20	6	165	67	34
Прочие организации	8	8	8	27	20	18
	\$ 60	\$ 46	\$ 31	\$ 447	\$ 330	\$ 201

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

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

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Казанковская является зависимой компанией Группы (Примечание 11). В 2009 году Группа приобретала у компании уголь, а также продавала оборудование для угледобычи и запасы. В 2011 году Группа выдала займ Казанковской в размере \$3 млн. со сроком погашения 31 декабря 2011 года и процентной ставкой 8% годовых. По состоянию на отчетную дату Группа оценила вероятность погашения данного займа и признала убыток, который был включен в строку «Прочие внереализационные доходы/(расходы)» консолидированного отчета об операциях.

Lanebrook Limited - контролирующая сторона Компании. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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 2012 года.

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

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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу(продолжение)

В 2011, 2010 и 2009 годах ключевой управленческий персонал состоял из 56, 55 и 58 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>	2011	2010	2009
Заработная плата	\$ 20	\$ 21	\$ 18
Премии	12	14	10
Социальные налоги	1	1	1
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 24)	13	1	3
Выходные пособия	3	4	—
Прочие выплаты	1	3	1
	\$ 50	\$ 44	\$ 33

Примечания к вознаграждению директоров, требуемые Законом о Компаниях 2006 года, и те, которые определены для аудита Положением об отчете о вознаграждениях директоров 2002 года, включены отчет о вознаграждениях директоров.

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Входящий НДС	\$ 287	\$ 241	\$ 173
Прочие налоги	125	112	85
	\$ 412	\$ 353	\$ 258

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 краткосрочные активы

Прочие краткосрочные активы включали следующее на 31 декабря:

Млн. долл. США

	2011	2010	2009
Инвестиции в «Южный ГОК» (Примечание 16)	\$ 38	\$ 38	\$ 38
Банковские депозиты	2	1	22
Банковские депозиты с ограниченным использованием	7	13	59
Полученное обеспечение по своп договорам (Примечание 26)	10	—	—
Акции материнской компании	8	—	—
Прочие краткосрочные инвестиции	—	—	1
	\$ 65	\$ 52	\$ 120

Финансовые активы по справедливой стоимости, учитываемые через отчет о прибылях и убытках

В 2009 году Группа признала прибыль от переоценки акций Delong и Cape Lambert Iron Ore в размере \$7 млн., которую отразила по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях по статье «Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов».

19. Денежные средства и их эквиваленты

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

Млн. долл. США

	2011	2010	2009
Доллары США	\$ 314	\$ 306	\$ 300
Рубли	262	200	170
Евро	89	46	75
Ранды ЮАР	80	49	110
Украинские гривны	25	10	1
Канадские доллары	21	69	14
Чешские кроны	6	1	1
Прочие	4	2	—
	\$ 801	\$ 683	\$ 671

20. Капитал**Уставный капитал**

Количество акций	2011	2010	2009
<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	145,957,121	145,957,121

Акционеры Evraz Group S.A. имеют стандартные права в соответствии с законодательством Люксембурга в отношении участников акционерных обществ («société anonyme»). Эти права включают в себя право голосовать на собрании акционеров и получать дивиденды.

Дивиденды в виде выпуска акций

30 января 2009 года внеочередное собрание акционеров одобрило изменение метода выплат промежуточных дивидендов 2008 года: эквивалент в евро непогашенных дивидендов в размере \$2.25 на акцию может быть обменен на новые акции Evraz Group S.A. или уплачен денежными средствами тем акционерам, кто проголосовал против или воздержался от голосования.

За выплату части дивидендов в форме надения дополнительным количеством акций проголосовали акционеры, владеющие 97,553,473 акциями, которые представляют 79.62% уставного капитала Evraz Group S.A., что дало право этим акционерам приобрести 9,755,347 новых акций по цене \$22.50 за штуку. Новые акции котируются на равных условиях с существующими обыкновенными акциями Evraz Group S.A. Основной акционер Компании, Lanebrook Limited, подписался на 9,193,477 акций.

Выпуск конвертируемых облигаций и акций

13 июля 2009 года Evraz Group S.A. завершила размещение необеспеченных конвертируемых облигаций на сумму \$600 млн. («выпуск облигаций») и глобальных депозитарных расписок («ГДР»), котируемых на Лондонской фондовой бирже и представляющих обыкновенные акции Evraz Group S.A., на сумму \$300 млн. («выпуск акций»).

Облигации были размещены по цене, равной 100% их номинальной стоимости. Процентная ставка по этим облигациям составляет 7.25% годовых с выплатой процентов ежеквартально, а основная сумма подлежит погашению 13 июля 2014 года.

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

20. Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Выпуск конвертируемых облигаций и акций (продолжение)

Конвертация облигаций могла быть осуществлена по решению держателей облигаций в период с 11 сентября 2009 года по 6 июля 2014 года. Облигации могли быть конвертированы в ГДР по первоначальной цене конвертации, равной \$21.20 за ГДР. В цену конвертации была заложена премия в размере 28% от цены размещения акций, составляющей \$16.50 за ГДР, которая являлась базовой ценой для определения цены конвертируемых облигаций. Lanebrook, материнская компания Группы, и ее аффилированная компания приобрели облигации на сумму \$200 млн.

Если задолженность по облигациям достигла бы 15% и менее от размещенной суммы, Группа могла погасить облигации досрочно в размере основной суммы и начисленных процентов.

В рамках выпуска акций 17 июля 2009 года было выпущено 6,060,608 новых акций в форме ГДР по цене \$16.50 за ГДР.

Evraz Group S.A. предоставила Goldman Sachs и Morgan Stanley («объединенные агенты») опцион на приобретение дополнительных облигаций на сумму до \$50 млн., который был полностью реализован 27 июля 2009 года, в результате чего общая сумма выпущенных облигаций достигла \$650 млн.

Evraz Group S.A. предоставила объединенным агентам опцион на приобретение до 909,090 дополнительных ГДР, представляющих собой 303,030 новых обыкновенных акций, что обеспечило приток денежных средств в размере \$15 млн. Данный опцион был полностью реализован 27 июля 2009 года. Транзакционные затраты, относящиеся к выпуску конвертируемых облигаций и акций, составили \$10 млн. и \$5 млн. соответственно.

Группа определила, что конвертируемые облигации являются финансовым инструментом, создающим финансовое обязательство и предоставляющим держателям инструмента опцион на конвертацию облигаций в акции компании. Группа признала компоненты обязательства и капитала отдельно в отчете о финансовом положении.

Группа определила балансовую стоимость обязательств путем оценки справедливой стоимости аналогичных обязательств, не имеющих компонента капитала. Справедливая стоимость данного обязательства была рассчитана на основании денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок Группы (без опции конвертации) на дату выпуска конвертируемых облигаций (13.26%).

20. Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Выпуск конвертируемых облигаций и акций (продолжение)

Балансовая стоимость долевых инструментов, представляющих собой право на конвертацию инструмента в обыкновенные акции, была определена путем уменьшения справедливой стоимости всего финансового инструмента на сумму справедливой стоимости финансовых обязательств. Транзакционные затраты, относящиеся к выпуску конвертируемых облигаций, были распределены пропорционально между компонентами обязательства и капитала. В результате компонент капитала конвертируемых облигаций в сумме \$133 млн. был отражен в отчете об изменениях капитала.

Увеличение разрешенного к выпуску уставного капитала

31 июля 2009 года Evraz Group S.A. увеличила разрешенный к выпуску уставный капитал на 100,000,000 акций номинальной стоимостью €2 каждая. Кроме того, в связи с выпуском конвертируемых облигаций акционеры приняли решение продлить полномочия Совета Директоров на выпуск новых акций в течение предстоящих пяти лет, а также подтвердили право Компании приобретать до 10% собственных акций.

Займы в форме акций

В целях продвижения эмиссии конвертируемых облигаций Компании Morgan Stanley предложила нескольким институциональным инвесторам возможность оформить займы в форме обыкновенных акций Компании, представленных ГДР, на срок размещения облигаций путем заимствования ГДР, принадлежащих Lanebrook («Заимствованные ГДР»).

4 августа 2009 года Совет Директоров утвердил выпуск новых обыкновенных акций в пользу Lanebrook в количестве, эквивалентном заимствованным ГДР. Группа осуществила переуступку прав по договорам о предоставлении займов в форме акций, в результате которой Компания заменила Lanebrook в качестве владельца заимствованных ГДР. В результате 12 августа 2009 года 7,333,333 новых акций были выпущены 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. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Evraz Group S.A. была владельцем данных акций

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).

20. Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Реорганизация Группы

17 октября 2011 года, следуя решению Совета директоров, Evraz Group S.A. приступила к реорганизации Группы и домицилизации в Великобритании. Это было осуществлено посредством предложения об обмене акций, объявленном Компанией держателям акций Evraz Group S.A., которым предоставили право получить 9 акций EVRAZ plc за каждую акцию Evraz Group S.A.

Ниже представлена информация об обмене акций.

Дата обмена	Количество акций, выпущенных EVRAZ plc	Количество обменянных акций EvrAZ Group S.A.	Обменная доля владения
7 ноября 2011	1,313,258,883	145,917,653.67	98.01%
28 ноября 2011	23,212,353	2,579,150.33	1.73%
16 декабря 2011	1,089,477	121,053.00	0.08%
Итого на 31 декабря 2011	1,337,560,713	148,617,857.00	99.82%
30 января 2012	839,388	93,265.33	0.06%
8 февраля 2012	659,790	73,310.00	0.05%
Итого на день прекращения действия предложения	1,339,059,891	148,784,432.33	99.93%

После прекращения действия предложения, допуск ГДР Evraz Group S.A. к торговле на Лондонской фондовой бирже был прекращен.

17 февраля 2012 года Группа выкупила оставшиеся ГДР, представляющие 96,607.67 акций Evraz Group S.A., за \$4 млн. и обменяла их на вновь выпущенные акции EVRAZ plc. Начиная с этой даты Evraz Group S.A. стала дочерним предприятием, находящимся в полной собственности EVRAZ plc.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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). Стоимость собственных акций, распределенных по Поощрительному плану, составляющая \$11 млн., была списана за счет накопленной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2011 года после обмена акций, описанного выше, Группа владела 775,410 собственными акциями.

20. Капитал (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров (продолжение)

В 2009 году Группа приобрела 67,569 собственных акций за \$5 млн. и продала 135,000 собственных акций, включая 27,902 акций, которые были проданы участникам Плана по цене исполнения, установленной в Поощрительных Планах. Превышение стоимости приобретения собственных акций над стоимостью их продажи, составляющее \$6 млн., было списано за счет накопленной прибыли.

Выплаты на основе долевых инструментов

В 2007 году Группа приняла решение прекратить осуществление выплат на основе долевых инструментов путем выпуска новых акций. Начиная с этой даты Группа приобретала собственные акции (в форме глобальных депозитарных расписок) на открытом рынке или выкупала опционы после момента вступления участников Планов в долевые права. В 2009 году 234,813 опционов были выкуплены после момента вступления в долевые права. Денежные средства, потраченные на выкуп опционов, в размере \$3 млн. были списаны за счет накопленной прибыли.

Прибыль на акцию

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

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

	2011	2010	2009
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для базовой прибыли на акцию	143,956,990	138,623,788	134,457,386
Эффект разводнения: выплаты на основе долевых инструментов	223,980	14,993	—
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное на эффект разводнения	144,180,970	138,638,781	134,457,386
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	\$ 462	\$ 486	\$ (295)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	\$ 3.21	\$ 3.51	\$ (2.19)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию	\$ 3.20	\$ 3.51	\$ (2.19)

20. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

Справедливая стоимость акций, выпущенных 30 января 2009 года в качестве альтернативы выплаты дивидендов, превышала альтернативу их оплаты денежными средствами, тем самым приводя к возникновению бонусной части в выпуске акций. Данные о прибыли на акцию за все представленные периоды были пересчитаны с тем, чтобы бонусная часть в размере 1,045,216 акций была учтена при определении базовой прибыли на акцию начиная с самого раннего из представленных в отчетности периодов.

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 2009 году Группа отразила чистый убыток за отчетный период. В связи с этим опционы не имели разводняющего эффекта.

В 2010 и 2009 годах 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.

Дивиденды

Дивиденды, объявленные Evraz Group S.A. в течение 2009-2011 годов, представлены ниже:

	Дата объявления	Акционерам, зарегистриро- ванным по состоянию на	Объявленн ые дивиденды, млн. долл. США	долл. США на акцию
Промежуточные за 2011 год	10/10/2011	18/09/2011	491	3.30

В 2011 году Evraz Group S.A. объявила промежуточные дивиденды по цене \$3.30 за акцию, включая специальные дивиденды по цене \$2.70 за акцию.

На собрании акционеров, состоявшемся 16 мая 2011 года и 17 мая 2010 года, было решено не объявлять дивиденды за 2010 и 2009 годы.

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля миноритарных акционеров в этих дивидендах в 2011, 2010 и 2009 годах составила \$1 млн.

20. Капитал (продолжение)

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 миноритарных долей в дочерних предприятиях

В 2011 и 2010 годах Группа приобрела доли меньшинства в некоторых дочерних компаниях (Примечание 6). Превышение стоимости приобретения над долей меньшинства составило \$18 млн. и \$3 млн. соответственно и было списано за счет нераспределенной прибыли, и превышение приобретенных долей меньшинства над стоимостью приобретения составило \$0 и \$1 млн. соответственно и было учтено в составе добавочного капитала.

Списание доли меньшинства в дочерних предприятиях

В 2009 году Группа списала долю меньшинства в Ванадий-Тула в сумме \$5 млн. за счет нераспределенной прибыли (Примечание 4).

В 2010 году стало возможным право выкупа Группой доли 49% акций миноритарных 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. Активы компании Frotora в основном состоят из прав на долгосрочную аренду земли, которая будет использоваться для строительства коммерческого морского порта на Украине. Эти права 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.

21. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов общие суммы кредитов и займов, по которым начисляются проценты, состояли из краткосрочных кредитов и займов в сумме \$339 млн., \$381 млн. и \$411 млн. соответственно, а также долгосрочных кредитов и займов в сумме \$6,919 млн., \$7,636 млн. и \$7,747 млн. соответственно, включая текущую часть долгосрочных обязательств в сумме \$193 млн., \$244 млн. и \$1,498 млн. соответственно.

21. Кредиты и займы (продолжение)

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

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Банковские кредиты	\$ 2,613	\$ 3,472	\$ 4,605
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	534	1,156	1,156
Конвертируемые облигации с процентной ставкой 7.25% к погашению в 2014 году (Примечание 20)	–	650	650
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	577	577	577
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	–	–
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	621	656	661
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	466	492	–
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	466	492	–
Облигации с процентной ставкой 8.4% к погашению в 2016 году	621	–	–
Обязательства по облигациям, принятые в связи с объединением бизнеса	1	13	–
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(133)	(192)	(196)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательства по конвертируемым облигациям (Примечание 20)	–	(104)	(126)
Проценты к уплате	81	90	87
	\$ 7,206	\$ 7,811	\$ 7,923

Среднегодовые эффективные процентные ставки составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Доллары США	6.96%	8.01%	7.30%	2.89%	3.06%	4.18%
Рубли	10.37%	11.17%	13.49%	10.83%	12.50%	13.25%
Евро	4.66%	5.05%	5.11%	3.64%	1.48%	1.46%
Чешские кроны	–	–	–	3.38%	–	3.38%

21. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Доллары США	\$ 4,790	\$ 6,079	\$ 7,233
Рубли	2,215	1,699	701
Евро	328	322	297
Чешские кроны	6	7	14
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(133)	(192)	(196)
Разница между номинальной стоимостью и компонентом обязательства по конвертируемым облигациям (Примечание 20)	—	(104)	(126)
	\$ 7,206	\$ 7,811	\$ 7,923

Пересмотр ограничений, установленных кредитными соглашениями и облигациями

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.

В ноябре 2009 года кредиторы по отдельным кредитным соглашениям одобрили просьбу Компании об изменении ряда ограничительных условий этих соглашений. Общая основная сумма долга по этим кредитным соглашениям по состоянию на 31 декабря 2009 года составила \$2,895 млн.

В декабре 2009 года Группа получила согласие держателей своих облигаций с датами погашения в 2013, 2015 и 2018 годах на общую сумму \$2,242 млн. внести изменения в отдельные ограничения, предусмотренные условиями размещения облигаций. В результате ограничительные значения финансовых показателей по облигациям были изменены аналогично изменениям по договорам банковских займов.

Затраты Группы в связи с изменением ограничительных условий по кредитным соглашениям и облигациям, включающие комиссию кредиторам за изменение условий и юридические издержки, составили \$114 млн. и амортизируются до даты погашения заимствований. Затраты были полностью оплачены в течение 2009 и 2010 годов.

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.

21. Кредиты и займы (продолжение)

Активы в залоге (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов оборудование, принадлежащее Группе, балансовой стоимостью \$0, \$0 и \$11 млн. соответственно, находилось в залоге в качестве обеспечения по договорам кредитования. Кроме того, Группа передала в залог запасы балансовой стоимостью \$250 млн., \$203 млн. и \$81 млн. на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов соответственно.

Выпуск облигаций

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 2011 году Evraz Group S.A. 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 совместно 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.

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 2009 году Группа выкупила облигации со сроком погашения в 2009, 2013, 2015 и 2018 годах номинальной стоимостью \$417 млн. за денежное вознаграждение в размере \$302 млн. В результате Группа признала доход от погашения задолженности в сумме \$115 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

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).

21. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций (продолжение)

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.

Досрочное погашение

В 2009 году Группа досрочно погасила банковский кредит. В результате Группа отразила убытки в связи с погашением задолженности в сумме \$13 млн. по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Займы, полученные от российских государственных банков

В 2008 году Группа заключила кредитное соглашение на сумму \$1,807 млн. с Внешэкономбанком («ВЭБ») и 10,000 млн. рублей (\$340 млн. по курсу на 31 декабря 2008 года) с ВТБ. Сроки погашения составляли один год с даты использования средств по кредиту. Процентные ставки по займам были установлены в размере LIBOR плюс 5% годовых (ВЭБ) и 16.50% годовых (ВТБ).

В 2008 году Группа использовала \$1,342 млн. по таким соглашениям. В 2009 году было использовано \$805 млн. Данные кредитные средства были направлены на рефинансирование краткосрочных кредитов.

В декабре 2009 года Группа полностью погасила обязательства по \$800 млн. кредиту от ВЭБ и по кредиту в сумме 10,000 млн. рублей от ВТБ.

В ноябре 2009 года срок погашения кредита от ВЭБ в общей сумме \$1,007 млн. была продлен на 12 месяцев. Соответственно, транши от ВЭБ в сумме \$805 млн. были классифицированы в составе внеоборотных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 года. В 2010 году Группа в полном объеме погасила свои обязательств перед ВЭБ в сумме \$1,007 млн.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы (продолжение)*Неиспользованные заемные средства*

Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Неиспользованные заемные средства	\$ 1,322	\$ 1,010	\$ 1,345

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 15 лет. Ожидаемый средний оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 2 до 29 лет. Лизинговые операции были учтены как финансовая аренда в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая стоимость арендуемых активов составила на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Здания и сооружения	\$ 2	\$ 1	\$ 1
Машины и оборудование	22	22	29
Транспортные средства	83	93	101
Незавершенное строительство	—	10	10
	\$ 107	\$ 126	\$ 141

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:

<i>Млн. долл. США</i>	2011		2010		2009	
	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	\$ 16	\$ 13	\$ 25	\$ 19	\$ 24	\$ 17
От 1 года до 5 лет	29	24	41	33	65	51
После 5 лет	3	2	5	5	7	7
	48	39	71	57	96	75
Минус: суммы, представляющие проценты	(9)	—	(14)	—	(21)	—
	\$ 39	\$ 39	\$ 57	\$ 57	\$ 75	\$ 75

В 2011, 2010 и 2009 годах средняя процентная ставка по обязательствам по финансовой аренде составляла 9.8%, 9.9% и 10.0% соответственно.

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

В 2008-2010 годах дочерние компании Группы, расположенные на территории России, предоставляли 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, российские 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.

В 2009 году Группа реализовала программу по оптимизации количества персонала. Группа выплатила \$22 млн. пособий 10,000 сотрудникам, уволенным в рамках программы по оптимизации количества персонала. Пособия, выплаченные при увольнении, были отражены в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета об операциях за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

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.

Украинские предприятия постепенно увеличивают данные компенсации и в 2012 году они будут компенсировать 100% преференциальных пенсионных выплат. Кроме того, сотрудники получают единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности в соответствии с коллективным договором. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

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

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории США и Канады, применяют планы с установленными выплатами. Кроме того, система пенсионного обеспечения этих предприятий включает медицинское обслуживание, программы страхования жизни, а также дополнительные программы выплат после выхода на пенсию 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. Перечисление денежных средств для финансирования планов с установленными взносами осуществляется на ежегодной основе. Сотрудники имеют право на получение выплат после трех лет работы на предприятии. Некоторые дочерние предприятия также предлагают участие в специализированном Сберегательном плане (401(k)) для всех сотрудников, попадающих под действие данного плана.

Прочие планы

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

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Расходы по планам с установленными взносами	\$ 404	\$ 257	\$ 217

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 2011, 2010 и 2009 годы, а также суммы обязательств по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, были следующими:

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

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

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
Убыток от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	–	–	(1)	–	(1)
Чистый расход по выплатам	\$ (18)	\$ (15)	\$ (23)	\$ (3)	\$ (59)

За год по 31 декабря 2009

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (5)	\$ (6)	\$ (13)	\$ (1)	\$ (25)
Расходы по процентам	(11)	(7)	(33)	(2)	(53)
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	25	–	25
Чистые актуарные прибыли/(убытки), признанные в текущем году	–	(1)	(2)	(1)	(4)
Стоимость прошлых услуг	1	(2)	(1)	–	(2)
Минимальные требования по финансированию	–	–	7	–	7
Прибыль/(убыток) от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	1	–	(1)	–	–
Чистый расход по выплатам	\$ (14)	\$ (16)	\$ (18)	\$ (4)	\$ (52)

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

Фактические доходы по активам плана составили:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Фактический доход по активам плана,	\$ 1	\$ 44	\$ 66
включая:			
планы США и Канады	1	44	65
российские планы	–	–	1

Обязательства по выплатам*На 31 декабря 2011 года*

<i>Млн. долл. США</i>	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

<i>Млн. долл. США</i>	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

На 31 декабря 2009 года

<i>Млн. долл. США</i>	Российские планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 173	\$ 72	\$ 562	\$ 20	\$ 827
Активы плана	(1)	–	(403)	–	(404)
	172	72	159	20	423
Непризнанные чистые актуарные прибыли /(убытки)	(55)	(4)	(74)	–	(133)
Неотраженная стоимость прошлых услуг	14	(12)	–	–	2
Актив плана	–	–	15	–	15
Задолженность по выплатам	\$ 131	\$ 56	\$ 100	\$ 20	\$ 307

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

<i>Млн. долл. США</i>	Российски е планы	Украин- ские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
На 31 декабря 2008 года	\$ 150	\$ 72	\$ 475	\$ 20	\$ 717
Расходы по процентам	11	7	33	2	53
Стоимость текущих услуг	5	6	13	1	25
Выплаченные вознаграждения	(12)	(5)	(43)	(2)	(62)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	29	(6)	46	(5)	64
Прибыль от уменьшения выплат по плану в связи с изменением плана	(5)	—	—	—	(5)
Выбытие дочерних предприятий	(2)	—	—	—	(2)
Курсовая разница	(3)	(2)	38	4	37
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)
Актuarные (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)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	14	5	65	—	84
Курсовая разница	(12)	—	(8)	(4)	(24)
На 31 декабря 2011 года	\$ 203	\$ 65	\$ 700	\$ 21	\$ 989

Группа предполагает внести приблизительно \$73 млн. в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2012 года.

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 2008 года	\$ 1	\$ –	\$ 316	\$ –	\$ 317
Ожидаемый доход на активы пенсионного плана	–	–	25	–	25
Взносы работодателя	11	5	24	2	42
Выплаченные вознаграждения	(12)	(5)	(43)	(2)	(62)
Актuarные прибыли/(убытки) по активам плана	1	–	40	–	41
Минимальные требования по финансированию	–	–	7	–	7
Курсовая разница	–	–	34	–	34
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

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

	2011	2010	2009
Планы США и Канады:			
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	81%	86%	86%
Корпоративные облигации и векселя	11%	11%	9%
Акции	0%	0%	0%
Недвижимость	3%	0%	3%
Денежные средства	5%	3%	2%

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 обязательств по выплатам, справедливой стоимости активов плана, а также корректировке обязательств и активов на основе фактических результатов.

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009	2008	2007
Обязательства по плану с установленными выплатами	\$ 989	\$ 922	\$ 827	\$ 717	\$ 535
Активы плана	471	464	404	325	201
(Дефицит) /профицит	(518)	(458)	(423)	(392)	(334)
Корректировка обязательств на основе фактических результатов	137	60	54	(38)	(18)
Корректировка активов на основе фактических результатов	(12)	9	24	16	5

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

	2011				2010				2009			
	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	8%	14.0%	4.0-5.3%	4.0-8.8%	8%	12.6%	5.1-5.8%	3.9-8.3%	10%	12.4%	5.5-9.3%	4.2-9.5%
Ожидаемая норма доходности по активам плана	12%	—	0.9-7.1%	—	12%	—	0.9-7.3%	—	12%	—	1.3-8.5%	—
Будущий рост пенсий	8%	8%	—	3.0-6.3%	8%	8%	—	3%	8%	9%	3%	3-10%
Будущий рост заработной платы	8%	8%	3.0-3.1%	2.0-6.3%	8%	8%	3.0-3.2%	2.0-6.5%	8%	9%	3-7.5%	6.3-7.5%
Уровень роста расходов на здравоохранение	—	—	6.5-7%	7.3-7.5%	—	—	6.8-10%	6.5-7%	—	—	8-10%	8%

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.

24. Выплаты на основе долевых инструментов

5 сентября 2006 года, 14 декабря 2010 года и 13 октября 2011 года Группа утвердила Поощрительные Планы, в соответствии с которыми некоторые члены Совета Директоров, представители высшего руководства и сотрудники («участники») могут приобретать или безвозмездно получать акции Evraz Group S.A. Цена исполнения опционов, предоставленных 5 сентября 2006 года по Поощрительному плану 2006 года, была установлена в размере \$65.37 за одну акцию. В соответствии с Поощрительными Планами 2010 и 2011 годов акции будут переданы участникам безвозмездно на момент вступления в долевые права.

В соответствии с Планом 2006 момент вступления в долевые права определяется как дата одобрения Советом Директоров годовых результатов деятельности Группы плюс 15 дней.

Фактические даты вступления в долевые права приводятся в таблице ниже:

<i>Количество акций Evraz Group S.A.</i>	<u>Поощритель- ный План 2006</u>
11 мая 2007 года	99,282
15 апреля 2008 года	148,904
15 мая 2009 года	248,183
	<u>496,369</u>

В соответствии с Планами 2010 и 2011 годов 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 2010 года приводятся в таблице ниже:

<i>Количество акций EVRAZ plc</i>	<u>Поощритель- ный План 2011</u>	<u>Поощритель- ный План 2010</u>
29 марта 2012 года	851,068	739,686
29 марта 2013 года	894,399	739,491
29 марта 2014 года	1,235,903	—
	<u>2,981,370</u>	<u>1,479,177</u>

Поощрительные Планы находятся в ведении Совета Директоров Компании. Совет Директоров имеет право ускорить наступление момента вступления в долевые права. При прекращении трудового соглашения с участником установлены следующие правила:

- В отношении Планов 2010 и 2011 годов: 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.
- План 2006 года: все опционы, предоставленные данному участнику, независимо от того, наступила ли по ним дата вступления в долевые права или нет, теряли свою силу на дату прекращения трудовых соглашений.

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

В течение 2009-2011 годов Планы не изменялись и не аннулировались. В 2011 году после реорганизации Группы (Примечания 1 и 20) акции Evraz Group S.A., на которые был предоставлен опцион участникам Планов, были заменены на акции EVRAZ plc.

Группа учитывает опционы на акции /выплаты на основе долевых инструментов по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Средневзвешенная справедливая стоимость опционов/выплат на основе долевых инструментов, предоставленных в течение 2011, 2010 и 2006 годов составила \$48.26, \$102.07 и \$14.15 за акцию Evraz Group S.A. соответственно. Справедливая стоимость этих опционов/вознаграждения была рассчитана на дату их предоставления с использованием модели Black-Scholes-Merton для оценки стоимости опционов исходя из следующих предположений:

	Поощритель- ный План 2011	Поощритель- ный План 2010	Поощритель- ный План 2006
Доходность дивидендов (%)	3.6 – 4.8	1.2 – 1.5	4 – 6
Ожидаемая волатильность (%)	не применимо	не применимо	45.37
Безрисковые процентные ставки (%)	не применимо	не применимо	5.42 – 5.47
Ожидаемый срок действия опционов (лет)	0.5 – 2.5	0.5 – 2.5	0.7 – 2.7
Рыночная стоимость акций Evraz Group S.A. на дату предоставления опционов	\$51.57	\$103.83	\$66.06

Показатель исторической волатильности стоимости акций по отрасли был применен при оценке опционов на акции. Волатильность отражает предположение о том, что средняя волатильность стоимости акций является индикатором будущих тенденций, что в действительности может быть не так.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

В данной таблице представлено количество («кол-во») и средневзвешенная цена исполнения («СЦИ»), а также движение опционов на акции в течение отчетных периодов.

	2011	2011	2010	2010	2009	2009
	Кол-во	СЦИ	Кол-во	СЦИ	Кол-во	СЦИ
Опционы, не исполненные на 1 января	321,898	\$ –	–	\$ –	370,340	\$ 50.71
Объявленные в течение года	335,069	–	334,755	–	–	–
Утрата прав на опционы	(45,960)	–	(12,857)	–	(107,625)	48.30
Исполненные опционы в течение периода:	(115,389)	–	–	–	(262,715)	51.70
<i>посредством покупки акций на открытом рынке</i>	(115,389)		–		(27,902)	
<i>посредством выкупа опционов, по которым наступил момент вступления в долевые права</i>	–		–		(234,813)	
Обмен на акции EVRAZ plc	3,964,92		–		–	
Опционы, не исполненные на 31 декабря	4,460,547	\$ –	321,898	\$ –	–	\$ –

Средневзвешенная цена акций на даты реализации опционов составляла \$97.46 и \$67.29 в 2011 и 2009 годах соответственно.

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

В данной таблице представлены расходы, связанные с планами по опционам на акции, за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Расходы по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами долевыми инструментами	\$ 23	\$ 2	\$ –
Расходы по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами	–	–	6
	\$ 23	\$ 2	\$ 6

В 2011, 2010 и 2009 годах Группа выплатила \$1 млн., \$3 млн. и \$35 млн. соответственно по сделкам на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами.

25. Резервы

Изменения в резервах в 2011, 2010 и 2009 годах, закончившихся 31 декабря, были следующими:

<i>Млн. долл. США</i>	Затраты на рекультива- цию земель и демонтаж		Судебные иски		Прочие резервы		Итого	
На 31 декабря 2008 года	\$	160	\$	4	\$	52	\$	216
Начисление дополнительных резервов		15		7		28		50
Увеличение резервов с течением времени		12		—		—		12
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока		(1)		—		—		(1)
Использовано в течение года		(6)		(3)		(59)		(68)
Сторно неиспользованного резерва		—		(2)		(6)		(8)
Курсовая разница		10		—		—		10
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

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Резервы (продолжение)

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2011		2010		2009	
	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие	Долго-срочные	Текущие
Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	\$ 283	\$ 27	\$ 277	\$ 28	\$ 172	\$ 18
Судебные иски	–	15	–	17	–	6
Прочие резервы	2	11	2	9	4	11
	\$ 285	\$ 53	\$ 279	\$ 54	\$ 176	\$ 35

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 2010 году: от 6.1% до 13% годовых, в 2009 году: от 8% до 13% годовых).

26. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor	\$ 16	\$ 24	\$ 31
Отложенные обязательства в связи с приобретением компании Инпром (Примечание 4)	11	21	–
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	14	14	14
Компенсации и планы по стимулированию работников	2	3	7
Налоговые обязательства	26	33	18
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 21)	209	38	6
Прочие обязательства	16	24	18
	294	157	94
Минус: текущая часть (Примечание 27)	(9)	(14)	(26)
	\$ 285	\$ 143	\$ 68

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

26. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Обязательства по нефиксированному вознаграждению

Обязательства по нефиксированному вознаграждению за приобретение предприятия представляют собой дополнительные выплаты в связи с приобретением Stratcor в 2006 году. Данное возмещение может выплачиваться каждый год до 2019 года. Сумма выплат зависит от уровня отклонения средних цен на пентоксид ванадия от определенного уровня и ограничена верхним пределом. В 2011 году Группа выплатила \$3 млн. по данным обязательствам (в 2010 году: \$16 млн., в 2009 году: \$0 млн.).

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 договоры обмена, 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 (\$1,981 млн. по курсу на 31 декабря 2011 года). Операции по обмену будут осуществляться на даты погашения обязательств по облигациям.

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 \$(176) млн., \$(27) млн. и \$(6) млн., а также реализованная прибыль по договорам своп в сумме \$66 млн., \$31 млн. и \$0 млн. были отражены в составе «Прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета об операциях за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов соответственно (Примечание 7).

27. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	\$ 1,147	\$ 880	\$ 780
Начисленная заработная плата	254	229	177
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 26)	9	14	26
Прочая кредиторская задолженность	49	50	86
	\$ 1,459	\$ 1,173	\$ 1,069

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:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
НДС	\$ 81	\$ 90	\$ 67
Социальные налоги	53	40	29
Налог на имущество	17	14	16
Земельный налог	10	10	5
Налог на доходы физических лиц	12	10	10
Прочие налоги, штрафы и пени	15	16	13
	\$ 188	\$ 180	\$ 140

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.

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

Торговая дебиторская задолженность Группы состоит из большого числа покупателей, представляющих различные отрасли промышленности и географические регионы. Внутри Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа считает, что контрагенты, являющиеся связанными сторонами, обладают одинаковыми характеристиками наравне с несвязанными сторонами. Крупнейшими покупателями являются ОАО «Российские железные дороги» и Vanomet AG (4.2% и 2.4% от общей суммы продаж соответственно).

Основная 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 условия оплаты 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.

Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, раскрытых в таблице:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	\$ 22	\$ 22	\$ 77
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	18	6	–
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	57	76	104
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	974	1,216	1,002
Займы выданные	62	18	5
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	8	124	107
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	801	683	671
	\$ 1,942	\$ 2,145	\$ 1,966

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., \$2 млн. и \$0 млн. на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 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

	2011		2010		2009	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 846	\$ (5)	\$ 1,098	\$ (8)	\$ 842	\$ (1)
Просроченная	306	(103)	377	(109)	364	(91)
менее 6 месяцев	204	(24)	232	(16)	187	(5)
6-12 месяцев	30	(16)	27	(10)	28	(8)
более года	72	(63)	118	(83)	149	(78)
	<u>\$ 1,152</u>	<u>\$ (108)</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ (117)</u>	<u>\$ 1,206</u>	<u>\$ (92)</u>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

Млн. долл. США

	2011	2010	2009
По состоянию на 1 января	\$ 117	\$ 92	\$ 93
Начислено в течение года	45	45	41
Использовано в течение года	(47)	(19)	(41)
Курсовая разница	(7)	(1)	(1)
По состоянию на 31 декабря	<u>\$ 108</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 92</u>

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. Целью Группы является рефинансирование краткосрочного долга долгосрочным. Группа разработала нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и отслеживает своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

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.

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	\$1,019	\$ 2,338	\$ 1,374	\$ 4,763
Проценты	—	23	420	395	741	159	1,738
Обязательства по финансовому лизингу	—	1	3	4	10	3	21
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	1	1	6	53	178	23	262
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	5	26	456	1,471	3,267	1,559	6,784
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Loans and borrowings							
Основной долг	158	213	129	268	1,671	56	2,495
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	2,850
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	—	—	—	—	—	4	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	238	948	10	—	—	—	1,196
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	1,327
	\$ 486	\$ 1,244	\$ 671	\$ 1,828	\$ 5,105	\$ 1,627	\$ 10,961

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

2010 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн. долл. США</i>	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							
<i>Основной долг</i>	\$ 7	\$ 20	\$ 124	\$ 25	\$ 5,039	\$ 538	\$ 5,753
<i>Проценты</i>	–	55	462	509	955	123	2,104
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	7,976
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
<i>Основной долг</i>	235	224	15	283	1,487	20	2,264
<i>Проценты</i>	–	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	2,549
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	1,191
	\$ 543	\$ 1,158	\$ 720	\$ 902	\$ 7,677	\$ 716	\$ 11,716

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

2009 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	\$ 5	\$ 25	\$ 273	\$ 930	\$ 2,488	\$ 1,091	\$ 4,812
Проценты	–	32	384	374	841	217	1,84
Обязательства по финансовому лизингу	–	1	2	3	7	5	18
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	17	–	1	7	28	25	78
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	22	58	660	1,314	3,364	1,338	6,75
Задолженность с плавающей процентной ставкой							
Кредиты и займы							
Основной долг	242	229	1,135	904	795	41	3,34
Проценты	–	30	103	69	42	5	249
Обязательства по финансовому лизингу	–	5	16	22	32	3	78
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	242	264	1,254	995	869	49	3,67
Беспроцентная задолженность							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	5	–	–	–	–	–	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	196	647	23	–	–	–	866
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	112	62	14	–	–	–	188
Задолженность по опционам на продажу акций дочерних предприятий	17	–	–	–	–	–	17
Дивиденды к уплате	13	–	–	–	–	–	13
Итого беспроцентная задолженность	343	709	37	–	–	–	1,08
	\$ 607	\$ 1,031	\$ 1,951	\$ 2,309	\$ 4,233	\$ 1,387	\$ 11,518

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы полученные в размере \$0 млн., \$1 млн. и \$47 млн. на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов соответственно.

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.

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.

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

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

При оценке обоснованно возможных изменений Группа использовала волатильность процентных ставок в течение 3 лет, предшествующих дате отчетности.

	2011		2010		2009	
	Базис- ные пункты	Эффект на налого-обла- гаемую прибыль	Базис- ные пункты	Эффект на налого-обла- гаемую прибыль	Базис- ные пункты	Эффект на налого- обла- гаемую прибыль
		Млн. долл. США		Млн. долл. США		Млн. долл. США
Обязательства, выраженные в долл. США						
Снижение ставки LIBOR	(6)	\$ 1	(25)	\$ 4	(25)	\$ 8
Увеличение ставки LIBOR	6	(1)	100	(17)	100	(30)
Обязательства, выраженные в евро						
Снижение ставки EURIBOR	(15)	—	(25)	1	(25)	1
Увеличение ставки EURIBOR	15	\$ —	100	\$ (2)	100	\$ (2)

Валютный риск

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

Группа не имеет формального плана по снижению риска изменения обменных курсов по своим операциям. Однако руководство Группы считает, что Группа не подвержена риску изменения обменного курса, так как выручка, деноминированная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

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>	2011	2010	2009
Долл. США/Рубли	\$ 4,402	\$ 3,419	\$ 1,731
Евро/Рубли	(321)	(283)	(297)
Евро/Долл.США	127	137	108
Долл.Канады/Долл.США	995	1,180	1,28
Евро/Чешские кроны	35	38	22
Долл.США/Чешские кроны	(229)	(282)	(154)
Долл.США/Ранды ЮАР	14	66	41
Евро/Ранды ЮАР	77	41	43
Долл.США/Украинские гривны	(156)	(1)	(88)
Рубли/Украинские гривны	(1)	(43)	(15)

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.

	2011		2010		2009	
	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	(11.36)	(500)	(9.70)	(332)	(15.65)	(271)
	11.36	500	9.70	332	15.65	271
Евро/Рубли	(8.27)	27	(8.79)	25	(12.18)	36
	8.27	(27)	8.79	(25)	12.18	(36)
Евро/Долл.США	(11.37)	(15)	(11.32)	(16)	(12.96)	(14)
	11.37	15	11.32	16	12.96	14
Долл.Канады/Долл.США	(9.75)	(97)	(10.97)	(129)	(14.02)	(180)
	9.75	97	10.97	129	14.02	180
Евро/Чешские кроны	(5.87)	(2)	(5.30)	(2)	(10.28)	(2)
	5.87	2	5.30	2	10.28	2
Долл.США/Чешские кроны	(13.96)	32	(13.79)	39	(18.52)	29
	13.96	(32)	13.79	(39)	18.52	(29)
Долл.США/Ранды ЮАР	(17.34)	(2)	(13.68)	(9)	(21.41)	(9)
	17.34	2	13.68	9	21.41	9
Евро/Ранды ЮАР	(13.14)	(10)	(11.59)	(5)	(17.74)	(8)
	13.14	10	11.59	5	17.74	8
Долл.США/Украинские гривны	(0.33)	1	(1.71)	—	(31.30)	28
	0.33	(1)	1.71	—	31.30	(28)
Рубли/Украинские гривны	(11.33)	—	(9.94)	4	(13.53)	2
	11.33	—	9.94	(4)	13.53	(2)

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

	2011		2010		2009	
	Изменен ие в обменно- м курсе	Эффект на прибыль до налогооб- ложения	Изменен ие в обменно- м курсе	Эффект на прибыль до налогооб- ложения	Изменен ие в обменно- м курсе	Эффект на прибыль до налогооб- ложения
		млн. долл. США		млн. долл. США		млн. долл. США
	%		%		%	
Долл. США/Рубли	(11.36)	252	(9.70)	167	(15.65)	83
	11.36	(201)	9.70	(137)	15.65	(61)

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	2011			2010			2009		
	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	17	—	—	37	—	—	43	—	—
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	8	—	—	—	—	—	—	—	—
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	—	—	—	—	5	—	—	—	—
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	—	—	—	—	—	16	—	—	12
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 26)	—	209	—	—	38	—	—	6	—
Отложенные обязательства, связанные с приобретением компании Инпром (Примечание 4)	11	—	—	21	—	—	—	—	—
Обязательства по нефиксированному вознаграждению в связи с приобретением компании Stratcor (Примечание 26)	—	—	16	—	—	24	—	—	31
Задолженность по опционам за акции дочерних предприятий	—	—	9	—	—	6	—	—	—

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

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

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

Млн. долл. США

	2011		2010		2009	
	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость
Долгосрчные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	\$ 104	\$ 115	\$ 1,201	\$ 1,198	\$ 1,234	\$ 1,197
Долгосрчные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	2,109	1,943	1,807	1,663	2,894	2,847
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 году	535	559	1,144	1,248	1,132	1,155
Конвертируемые облигации с процентной ставкой 7.25% к погашению в 2014 году	—	—	551	650	528	624
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 году	560	581	555	615	551	554
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	501	520	499	565	497	508
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	853	759	—	—	—	—
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 году	635	676	670	740	674	667
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 году	476	468	502	498	—	—
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 году	472	478	498	496	—	—
Облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	623	559	—	—	—	—
Обязательства по рублевым облигациям с процентной ставкой 12.00% к погашению в 2011 и 2013 годах, приобретенным при объединении бизнеса	1	1	13	12	—	—
	\$ 6,869	\$ 6,659	\$ 7,440	\$ 7,685	\$ 7,510	\$ 7,552

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2011	2010	2009
Долл. США	8.2 – 9.1%	7.7 – 8.3%	8.6 – 9.5%
Евро	3.2%	2.8%	7.0%
Рубли	9.7%	12.0%	16.0%

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 2011 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. Группа следит за тем, чтобы величина установленного законодательством резерва соответствовала установленным требованиям, и распределяет прибыль в установленный законом резерв. 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 за вычетом гудвилла, установленное на уровне \$2,000 млн. В течение 2009-2011 годов Группа выполняла данное требование.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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>	2011	2010	2009
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	\$ 93	\$ 70	\$ 49
Приобретение основных средств в счет зачета дебиторской задолженности	10	12	—
Заем, предоставленный партнеру по проекту Межегейского угольного месторождения	39	—	—
Балансовая стоимость конвертируемых облигаций, переведенных в капитал при конвертации долга (Примечание 21)	553	—	—
Зачет налога на прибыль к возмещению/(уплате) против прочих налогов	10	17	18

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 и Украина считаются странами с развивающейся экономикой с высокими экономическими и политическими рисками.

После глобального финансового кризиса появились признаки восстановления экономики. Предпринятые правительствами стабилизационные меры имели положительное влияние. Тем не менее, в 2010 и 2011 годах существенного подъема в отраслях, являющихся основными потребителями продукции Группы, таких как судостроение, производство труб, железнодорожный транспорт, строительство, нефтяная и газовая промышленности не произошло. Стальная отрасль всегда являлась высоко конкурентной и характеризовалась перепроизводством. 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 и США в 2011 году придали дополнительную неустойчивость потребительским 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.

31. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

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, произошедшие в Российской Федерации, 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 \$46 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$524 млн.

Компания заключила соглашение на 20-летний период на поставку кислорода, азота и аргона третьей стороной. Цена по договору складывается из фиксированного компонента и плавающего компонента. 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 2011 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 2012 году Группа планирует израсходовать \$160 млн. на данные программы.

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

В процессе ведения хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены иски и претензии, связанные с загрязнением окружающей среды. Определение размера возможных претензий предполагает оценку многих факторов, включая изменения в законодательстве, усовершенствование технологий по охране окружающей среды, качество доступной информации по отдельным производственным участкам, оценку степени изученности, предварительную оценку степени загрязнения и период времени, требуемый для устранения загрязнения либо для погашения возникшей задолженности. Руководство уверено, что риск того, что окончательные решения по данным искам значительно повлияют на финансовое положение и результаты деятельности Группы, является незначительным.

В период с 2012 по 2017 год Группа обязалась израсходовать около \$303 млн. на программы по охране окружающей среды.

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 \$3 млн.

32. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов Группы за предоставленные услуги было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	2011	2010	2009
Аудит материнской компании Группы	\$ 4	\$ 2	\$ 2
Аудит дочерних компаний	7	6	5
Итого аудиторские услуги	11	8	7
Услуги, связанные с долгосрочными заимствованиями	3	1	—
Прочие неаудиторские услуги	2	1	—
Итого прочие услуги	5	2	—
	\$ 16	\$ 10	\$ 7

33. События после отчетной даты

Промежуточные дивиденды

27 марта 2012 года Совет Директоров Evraz Group S.A. объявил промежуточные дивиденды за 2012 год в сумме \$390 млн.

Выкуп акций Распадской

В ноябре 2011 года Распадская, дочернее предприятие компании Corber, совместного предприятия Группы (Примечание 11), объявила о приобретении до 10% собственных акций у акционеров. Программа по выкупу акций стартовала 7 февраля 2012 года и должна закончиться к 31 марта 2012 года. По состоянию на конец февраля 2012 года Corber продал Распадской 48,351,712 ее акций за \$248 млн. На 31 декабря 2011 года рыночная стоимость этих акций составляла \$149 млн.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

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

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

Содержание

Отчет о результатах Обзорной Проверки Промежуточной Сокращенной
Консолидированной Финансовой Отчетности

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая
отчетность

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об операциях	4
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе.....	5
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.....	11

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам Evraz Group S.A.

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A. и ее дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») по состоянию на 30 июня 2012 года, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 года, а также соответствующие консолидированные отчеты об операциях, о совокупной прибыли, об изменениях капитала и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности, признанным Европейским Союзом, МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ERNST & YOUNG
Акционерное Общество
Независимый Аудитор

Тьерри Бертран

Люксембург, 29 августа 2012 года

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

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об операциях

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

		6 месяцев по 30 июня	
Прим.	2012	2011	
Выручка			
	\$	\$	
Выручка от реализации продукции	7,440	8,221	
Выручка от оказания услуг	179	159	
	7,619	8,380	
Себестоимость реализованной продукции и услуг		(6,029)	(6,183)
Валовая прибыль		1,590	2,197
Коммерческие расходы			
	(621)	(553)	
Общехозяйственные и административные расходы			
	(426)	(443)	
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры			
	(21)	(26)	
Убыток от выбытия основных средств			
	(25)	(17)	
Обесценение активов			
7	(80)	(32)	
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто			
	28	(220)	
Прочие операционные доходы			
	33	18	
Прочие операционные расходы			
	(46)	(65)	
Прибыль от операционной деятельности		432	859
Доходы по процентам			
	8	7	
Расходы по процентам			
	(317)	(387)	
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях			
8	6	39	
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто			
	(26)	(48)	
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто			
	(2)	1	
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто			
	(13)	2	
Прибыль до налогообложения		88	473
Расход по налогу на прибыль			
6	(136)	(210)	
Чистая прибыль/(убыток)		\$ (48)	\$ 263
Относящиеся к:			
Аktionерам головной компании			
	\$ (36)	\$ 258	
Неконтрольной доле участия			
	(12)	5	
	\$ (48)	\$ 263	
Прибыль на акцию:			
базовая, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам головной компании, долл. США			
	\$ (0.24)	\$ 1.86	
разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам головной компании, долл. США			
11	\$ (0.24)	\$ 1.85	

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть данной неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о
совокупном доходе

(В миллионах долларов США)

	<i>Прим.</i>	6 месяцев по 30 июня 2012	2011
Чистая прибыль/(убыток)		\$ (48)	\$ 263
Прочий совокупный доход			
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(117)	706
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		6	(13)
Чистые (прибыли)/убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, списанные из отчета о совокупном доходе и признанные в отчете об операциях		—	13
Налог на прибыль		—	—
		<u>6</u>	<u>—</u>
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств		—	(1)
Налог на прибыль		—	—
		<u>—</u>	<u>(1)</u>
Эффект пересчета в валюту представления отчетности совместных предприятий и зависимых компаний Группы	8	4	60
Доля в прочем совокупном доходе совместных и зависимых предприятий, учитываемых методом долевого участия		4	60
		<u>4</u>	<u>60</u>
Прочий совокупный доход/(расход), итого		<u>(107)</u>	<u>765</u>
Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		<u>\$ (155)</u>	<u>\$ 1,028</u>
Относящийся к:			
Акционерам головной компании		\$ (144)	\$ 987
Неконтрольной доле участия		<u>(11)</u>	<u>41</u>
		<u>\$ (155)</u>	<u>\$ 1,028</u>

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть данной неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Неаудированный промежуточный отчет о финансовом положении
(В миллионах долларов США)

	Прим.	30 июня 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	\$ 7,936	\$ 8,306
Нематериальные активы, за исключением гудвилла		771	838
Гудвилл	5	2,175	2,180
Инвестиции в совместные предприятия и зависимые компании	8	565	663
Активы по отложенному налогу на прибыль		80	79
Прочие долгосрочные финансовые активы		54	53
Прочие внеоборотные активы		106	107
		11,687	12,226
Оборотные активы			
Запасы		2,226	2,188
Дебиторская задолженность		957	971
Авансы выданные		200	176
Займы выданные		10	44
Дебиторская задолженность от связанных сторон	9	16	8
Налог на прибыль к возмещению		33	83
Прочие налоги к возмещению		280	412
Прочие оборотные финансовые активы		87	65
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,763	801
		5,572	4,748
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи		177	9
		5,749	4,757
Итого активы		\$ 17,436	\$ 16,983
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров головной компании			
Уставный капитал	11	\$ 404	\$ 404
Резервный капитал	11	39	39
Добавочный капитал	11	1,417	1,798
Резерв по переоценке		171	171
Нереализованные прибыли и убытки		6	—
Накопленная прибыль		4,905	5,004
Курсовая разница		(1,964)	(1,851)
		4,978	5,565
Неконтрольные доли участия		212	225
		5,190	5,790
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	6,271	6,593
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		972	1,020
Обязательства по финансовой аренде		12	26
Обязательства по выплатам работникам		290	296
Резервы		300	285
Прочие долгосрочные обязательства		346	285
		8,191	8,505
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		1,384	1,459
Авансы полученные		137	154
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	12	1,531	613
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	9	185	98
Налог на прибыль к уплате		74	92
Прочие налоги к уплате		183	188
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		2	13
Резервы		63	53
Задолженность по пут опционам за акции дочерних предприятий		—	9
Дивиденды к выплате акционерам головной компании		390	—
Дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам дочерними предприятиями Группы		8	9
		3,957	2,688
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи		98	—
		4,055	2,688
Итого капитал и обязательства		\$ 17,436	\$ 16,983

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть данной неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о
движении денежных средств

(В миллионах долларов США)

	6 месяцев по 30 июня	
	2012	2011
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Чистая прибыль/(убыток)	\$ (48)	\$ 263
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:		
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	(30)	(12)
Амортизация и истощение	668	501
Убыток от выбытия основных средств	25	17
Обесценение активов	80	32
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(28)	220
Доходы по процентам	(8)	(7)
Расходы по процентам	317	387
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(6)	(39)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	26	48
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	2	(1)
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	13	(2)
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	10	29
Изменения в резервах и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(61)	(3)
Расходы, связанные с планами по опционам	8	15
Выплаты по сделкам на основе долевых инструментов с возможностью выплаты денежными средствами	—	(1)
Прочее	(2)	—
	966	1,447
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(38)	(343)
Дебиторская задолженность	(14)	67
Авансы выданные	(31)	2
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	88	25
Налоги к возмещению	186	(23)
Прочие активы	(55)	2
Кредиторская задолженность	(52)	373
Авансы полученные	(15)	(27)
Налоги к уплате	(17)	81
Прочие обязательства	71	(10)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	1,089	1,594
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Предоставление займов связанным сторонам	(3)	—
Предоставление займов	—	(1)
Поступление от погашения займов, включая проценты	4	3
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	—	(6)
Поступления от выбытия дочерних предприятий	9	—
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	(13)	—
Краткосрочные депозиты, включая проценты	6	4
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(565)	(462)
Поступления от реализации основных средств	4	2
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов	2	1
Дивиденды полученные	86	2
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	(470)	(457)

Продолжение на следующей странице.

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

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о
движении денежных средств (продолжение)

(В миллионах долларов США)

	6 месяцев по 30 июня	
	2012	2011
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Выкуп собственных акций	\$ —	\$ (15)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	—	3
Выкуп акций EVRAZ plc (Примечание 11)	(4)	—
Выкуп неконтрольных долей (Примечание 4)	—	(51)
Поступления по кредитам, займам и векселям	2,072	1,995
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(1,807)	(2,630)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	93	(24)
Выплата комиссий за пересмотр ковенант	(7)	—
Прибыль от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования	42	26
Предоставление обеспечения по своп договорам	(21)	4
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(9)	(10)
Чистое поступление / (использование) денежных средств по финансовой деятельности	359	(702)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(16)	37
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	962	472
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	801	683
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	\$ 1,763	\$ 1,155
Дополнительная информация по движению денежных средств:		
Движение денежных средств за отчетный период:		
Проценты выплаченные	\$ (271)	\$ (315)
Проценты полученные	3	4
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(134)	(210)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть данной неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
(В миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам головной 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	\$ –	\$ 1,798	\$ 171	\$ 39	\$ –	\$ 5,004	\$ (1,851)	\$ 5,565	\$ 225	\$ 5,790
Чистая прибыль/(убыток)	–	–	–	–	–	–	(36)	–	(36)	(12)	(48)
Прочий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	–	–	6	–	(113)	(107)	1	(106)
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	–	–	6	(36)	(113)	(143)	(11)	(154)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях (Примечание 4)	–	–	1	–	–	–	(30)	–	(29)	(6)	(35)
Неконтрольная доля участия, возникающая в связи с продажей долей в дочерних компаниях	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	1
Поступления от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочерней компании Группы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3	3
Выкуп собственных акций дочерним предприятием, принадлежащим совместной компании (Примечание 8)	–	–	–	–	–	–	(22)	–	(22)	–	(22)
Предоставление собственных акций EVRAZ plc участникам Поощрительного плана (Примечание 11)	–	–	8	–	–	–	(11)	–	(11)	–	(11)
Выплаты долевыми инструментами	–	–	–	–	–	–	–	–	8	–	8
Дивиденды, объявленные акционерам головной компанией (Примечание 11)	–	–	(390)	–	–	–	–	–	(390)	–	(390)
30 июня 2012	\$ 404	\$ –	\$ 1,417	\$ 171	\$ 39	\$ 6	\$ 4,905	\$ (1,964)	\$ 4,978	\$ 212	\$ 5,190

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть данной неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(В миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам головной 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)	—	—	—	—	—	—	258	—	258	5	263		
Прочий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	(1)	—	—	—	730	729	36	765		
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	—	—	—	(5)	—	—	5	—	—	—	—		
Общий совокупный доход/(расход) за период	—	—	—	(6)	—	—	263	730	987	41	1,028		
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	—	—	—	—	—	—	(18)	—	(18)	(33)	(51)		
Приобретение собственных акций	—	(15)	—	—	—	—	—	—	(15)	—	(15)		
Предоставление собственных акций участникам Поощрительного плана	—	11	—	—	—	—	(11)	—	—	—	—		
Продажа собственных акций	—	3	—	—	—	—	—	—	3	—	3		
Конвертация облигаций	—	—	551	—	—	—	—	—	551	—	551		
Выплаты долевыми инструментами	—	—	15	—	—	—	—	—	15	—	15		
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями Группы неконтролирующим акционерам	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)		
30 июня, 2011	\$ 375	\$ (1)	\$ 2,308	\$ 174	\$ 36	\$ —	\$ 4,804	\$ (484)	\$ 7,212	\$ 254	\$ 7,466		

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть данной неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

4. Информация о компании

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность разрешена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров Evraz Group S.A. от 29 августа 2012 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: 46 A, avenue J. F. Kennedy, L - 1855 Люксембург.

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

В результате обмена акций, завершившегося 17 февраля 2012 года, Evraz Group S.A. стала дочерним предприятием, находящимся в полной собственности EVRAZ plc (Соединённое Королевство). Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Evraz Group.

Непрерывность деятельности

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

Деятельность Группы во всех ее операционных сегментах находится под негативным влиянием неопределенности и нестабильности текущей экономической ситуации. В условиях такой нестабильной обстановки руководство продолжает отслеживать и предпринимать меры, направленные на предупреждение возникновения проблемных ситуаций. В числе данных мер, предпринятых руководством в течение первого полугодия 2012 года, было увеличение финансовой устойчивости в будущем в результате пересмотра ряда ковенант по определенным банковским кредитам.

Руководство Группы обоснованно ожидает, что условия ковенант будут соблюдены и Группа обладает адекватными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности (далее по тексту – «МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В связи с этим промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и раскрытий, требуемых при подготовке полной версии финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2011 год, закончившийся 31 декабря, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, признанными Европейским Союзом.

Операционные результаты за 6 месяцев по 30 июня 2012 года могут не являться индикатором ожидаемых результатов за 2012 год, заканчивающийся 31 декабря.

Изменения в учетной политике

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности за 2011 год, закончившийся 31 декабря, за исключением применения новых/пересмотренных стандартов МСФО и их интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2012 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в 2012 году

▪ МСФО 7 - Раскрытия - Передачи финансовых активов (Изменения)

Данная поправка МСФО (IFRS) 7 повышает требования к раскрытию финансовых инструментов. Эти раскрытия касаются передаваемых активов (в соответствии с определением в МСФО (IAS) 39). Если в финансовой отчетности полного прекращения признания переданного актива не произошло, компания должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять взаимосвязь между данным активом, по которому не произошло прекращения признания, и связанными с ним обязательствами. Если по таким активам произошло полное прекращение признания, но компания продолжает участвовать/сохранять влияние на актив, требуется раскрытие, позволяющее пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с сохранением влияния компании на такой актив.

Описанные поправки не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или показатели деятельности Группы. Группа не применяла досрочно другие стандарты, изменения либо дополнения, выпущенные, но являющиеся обязательными к применению.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

5. Информация по сегментам

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

6 месяцев по 30 июня 2012 года

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 7,188	\$ 157	\$ 106	\$ 94	\$ –	\$ 7,545
Продажи между сегментами	177	1,171	147	334	(1,829)	–
Итого выручка	7,365	1,328	253	428	(1,829)	7,545
Результат сегмента – EBITDA	\$ 662	\$ 404	\$ 38	\$ 101	\$ (52)	\$ 1,153

6 месяцев по 30 июня 2011 года

<i>Млн. долл. США</i>	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 7,880	\$ 306	\$ 134	\$ 82	\$ –	\$ 8,402
Продажи между сегментами	211	1,558	154	344	(2,267)	–
Итого выручка	8,091	1,864	288	426	(2,267)	8,402
Результат сегмента – EBITDA	\$ 698	\$ 891	\$ 32	\$ 71	\$ (37)	\$ 1,655

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

6. Информация по сегментам (продолжение)

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

6 месяцев по 30 июня 2012 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 7,365	\$ 1,328	\$ 253	\$ 428	\$ (1,829)	\$ 7,545
Прогнозные данные к фактической выручке	24	2	2	(8)	—	20
Реклассификации и прочие корректировки	(370)	53	8	121	242	54
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 7,019	\$ 1,383	\$ 263	\$ 541	\$ (1,587)	\$ 7,619
EBITDA	\$ 662	\$ 404	\$ 38	\$ 101	\$ (52)	\$ 1,153
Прогнозные данные к фактической EBITDA	—	10	1	2	—	13
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	50	24	2	2	—	78
Поправка на нереализованную прибыль	(48)	—	—	—	102	54
Реклассификации и прочие корректировки	35	(21)	(37)	(11)	—	(34)
	37	13	(34)	(7)	102	111
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 699	\$ 417	\$ 4	\$ 94	\$ 50	\$ 1,264
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(87)
						\$ 1,177
Амортизация и истощение	(257)	(364)	(23)	(21)	—	(665)
Обесценение активов	(64)	(15)	—	(1)	—	(80)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(17)	(8)	—	—	—	(25)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	25	42	—	(1)	—	66
	386	72	(19)	71	50	473
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(41)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 432
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(309)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						6
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(26)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(2)
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						(13)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 88

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

3. Информация по сегментам (продолжение)

6 месяцев по 30 июня 2011 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 8,091	\$ 1,864	\$ 288	\$ 426	\$ (2,267)	\$ 8,402
Прогнозные данные к фактической выручке	55	(11)	(4)	(7)	—	33
Реклассификации и прочие корректировки	(654)	187	36	63	313	(55)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 7,492	\$ 2,040	\$ 320	\$ 482	\$ (1,954)	\$ 8,380
ЕВИТДА	\$ 698	\$ 891	\$ 32	\$ 71	\$ (37)	\$ 1,655
Прогнозные данные к фактической ЕВИТДА	37	(8)	2	7	—	38
Исключение управленческих услуг из результата сегмента	41	22	2	1	—	66
Поправка на нерезализованную прибыль	13	—	(3)	—	(11)	(1)
Реклассификации и прочие корректировки	(45)	57	(36)	4	—	(20)
	46	71	(35)	12	(11)	83
ЕВИТДА, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 744	\$ 962	\$ (3)	\$ 83	\$ (48)	\$ 1,738
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(109)
						\$ 1,629
Амортизация и истощение	(288)	(175)	(17)	(20)	—	(500)
Обесценение активов	(7)	(33)	—	8	—	(32)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(13)	(4)	—	—	—	(17)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(60)	(35)	1	3	—	(91)
	376	715	(19)	74	(48)	989
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(130)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 859
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(380)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						39
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(48)
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						1
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто						2
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 473

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

3. Информация по сегментам (продолжение)

За 6 месяцев по 30 июня 2012 года Группа восстановила резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$24 млн.

Существенные поступления основных средств за 6 месяцев по 30 июня 2012 года, кроме тех, что были раскрыты выше, приводятся в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Горнодо- бывающий сегмент	Ванадиевый сегмент	Прочие операции	Итого
Млн. долл. США					
Поступления	\$ 323	\$ 220	\$ 6	\$ 25	\$ 574

4. Приобретение/продажа долей владения в дочерних компаниях

Увеличение доли владения в Межегейском проекте

28 июня 2012 Группа приобрела дополнительно 9.996% в компании Actionfield Limited, которая владеет и управляет проектом Межегейского угольного месторождения. 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 справедливой стоимости доли владения над ее балансовой стоимостью в сумме \$30 млн. было списано за счет накопленной прибыли.

Объединение бизнеса

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. Гудвилл, возникший в результате данного объединения бизнеса, составил \$3 млн.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

5. Гудвилл

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости гудвилла в течение отчетного периода.

<i>Млн. долл. США</i>	Балансовая стоимость
31 декабря 2011	\$ 2,180
Гудвилл, признанный при приобретении дочерних компаний (Примечание 4)	3
Корректировка стоимости объединения бизнеса	(3)
Курсовая разница	(5)
30 июня 2012	\$ 2,175

На 30 июня 2012 года гудвилл был проанализирован на обесценение в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, по которым существовали индикаторы возможного обесценения.

Для целей анализа на обесценение гудвилла Группа определила возмещаемую стоимость для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, показатели которых были ниже ожидаемого уровня. Возмещаемая стоимость была определена с учетом ценности актива от его дальнейшего использования, рассчитанной 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, по единицам, генерирующим денежные потоки, которые содержат в себе гудвилл, приведены в таблице ниже:

	Период прогноза, лет	Ставка дисконти- рования до налогооб- ложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2013 году
Evraz Palini e Bertoli	5	12.95	листовая сталь	€670
Evraz Ванадий-Тула	5	13.40	ванадиевые продукты	\$23,630
Vametco	5	13.64	феррованадиевые продукты	\$29,911
Nikom, a.s.	5	13.97	феррованадиевые продукты	\$27,900
Evraz Highveld Steel and Vanadium Limited	5	12.48	феррованадиевые продукты	\$28,085
			стальная продукция	\$879

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

5. Гудвилл (продолжение)

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

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают текущую рыночную оценку степени риска, присущего каждой отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Ставки дисконтирования были определены с использованием модели оценки доходности финансовых активов и анализа показателей конкурентов по отрасли.

Обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования, применявшихся при оценке, могут привести к увеличению убытка от обесценения EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского» и ОАО «Евразруда». Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$103 млн. Возмещаемая стоимость активов EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, определенная с учетом применявшихся ставок дисконтирования, превышает текущую стоимость данных активов на \$22 млн.

Цены на продукцию

Цены на продукцию, реализуемую Группой, были определены на основе анализа данных по отрасли. По прогнозам Группы, в 2013-2016 годах номинальные цены будут расти в среднем на 4%, а в 2017 и далее – на 3% в год. Уменьшение цен реализации продукции за второе полугодие 2012 года и 2013 год на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского» и ОАО «Евразруда» на \$166 млн. Возмещаемая стоимость активов EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, определенная с учетом применявшихся цен на продукцию, превышает текущую стоимость данных активов на \$22 млн.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж вырастут на 6% в течение 2013 года, а затем будут равномерно расти в течение следующих 4 лет с последующим выходом на нормальную производственную мощность. Уменьшение объемов реализации продукции за второе полугодие 2012 года и 2013 год на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского» и ОАО «Евразруда» на \$66 млн. Возмещаемая стоимость активов EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, определенная с учетом применявшихся объемов продаж, превышает текущую стоимость данных активов на \$22 млн.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

Гудвилл (продолжение)

Меры по контролю затрат

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определена на основании бизнес-планов, утвержденных руководством.

Обоснованно возможные отклонения фактического уровня затрат от этих планов могут привести к увеличению убытка от обесценения EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им.Петровского» и ОАО «Евразруда». Так, увеличение уровня затрат за второе полугодие 2012 года и 2013 год на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании активов на обесценение, привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$232 млн. Возмещаемая стоимость активов EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited, определенная с учетом применявшегося уровня затрат, превышает текущую стоимость данных активов на \$22 млн.

5. Налог на прибыль

Основными компонентами расхода по налогу на прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня, являются:

<i>Млн. долл. США</i>	6 месяцев по 30 июня	
	2012	2011
Текущий налог на прибыль	\$ (206)	\$ (247)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	40	25
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	30	12
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	<u>\$ (136)</u>	<u>\$ (210)</u>

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

Основные средства

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 6 месяцев по 30 июня 2012 года:

<i>Млн. долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2011 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 187	\$ 1,640	\$ 3,440	\$ 281	\$ 1,708	\$ 23	\$ 1,027	\$ 8,306
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	–	6	7	–	–	–	–	13
Поступления	–	–	3	–	18	1	552	574
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	34	233	37	140	2	(446)	–
Выбытие	–	(7)	(17)	(2)	(4)	–	(5)	(35)
Амортизация и истощение	–	(75)	(260)	(22)	(290)	(4)	–	(651)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	–	(18)	(34)	–	(15)	–	(2)	(69)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	–	–	–	–	–	–	1	1
Перевод в состав/из состава активов для продажи	(1)	(2)	–	(111)	–	–	–	(114)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	–	1	–	–	21	–	–	22
Курсовая разница	(2)	(21)	(46)	(5)	(15)	–	(22)	(111)
На 30 июня 2012 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 184	\$ 1,558	\$ 3,326	\$ 178	\$ 1,563	\$ 22	\$ 1,105	\$ 7,936

Изменения в оценках

1 апреля 2012 года Группа скорректировала планы добычи, относящиеся в основном к добыче коксующегося угля. В связи с этим расход по амортизации и истощению за первую половину 2012 года снизился на \$143 млн. по сравнению с суммой, которая была бы начислена в соответствии с предыдущими планами добычи.

Обесценение активов, генерирующих денежные потоки

На 30 июня 2012 года, единицы, генерирующие денежные потоки, показатели которых были ниже ожидаемого уровня, были проанализированы на обесценение. Возмещаемая стоимость по таким единицам, генерирующим денежные потоки, 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.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

7. Основные средства (продолжение)

Обесценение активов, генерирующих денежные потоки (продолжение)

В результате Группа признала убытки от обесценения в сумме \$62 млн. Большая часть убытков (\$49 млн.) относится к ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им. Петровского» (Украина).

Основные предположения, которые использовались руководством при определении ценности ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им. Петровского» 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 году
ПАО «ЕВРАЗ - Днепропетровский металлургический завод им. Петровского»	5	12.95	металлопродук- ция	\$719

8. Инвестиции в совместные предприятия и зависимые компании

Движение инвестиций в совместные предприятия и зависимые компании за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	Corber	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
Инвестиции на 31 декабря 2011	\$ 621	\$ 24	\$ 18	\$ 663
Доля прибыли/(убытка)	(5)	6	—	1
Сторно обесценения инвестиций	—	5	—	5
Дивиденды выплаченные	(86)	—	—	(86)
Приобретение неконтрольной доли	(22)	—	—	(22)
Курсовая разница	5	(1)	—	4
Инвестиции на 30 июня 2012	\$ 513	\$ 34	\$ 18	\$ 565

Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, отраженная в отчете об операциях за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, включала в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	2012
Доля прибыли/(убытка)	\$ 1
Сторно обесценения инвестиций	5
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете об операциях	6

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

8. Инвестиции в совместные предприятия и зависимые компании (продолжение)

Выкуп собственных акций Распадской

В 2012 году Распадская, дочерняя компания Corber, совместного предприятия Группы, выкупила 9.94% собственных акций у акционеров. На конец февраля 2012 года Corber продал 48,351,712 акций Распадской за \$248 млн. В результате выкупа акций Corber фактически приобрел дополнительно 1.95% акций Распадской, и его доля владения увеличилась до 81.95%. Группа имеет 50% долю в Corber.

Доля Группы в сумме превышения стоимости приобретения над балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли участия, составила \$22 млн., и была списана за счет накопленной прибыли.

9. Сделки со связанными сторонами

Связанными сторонами Группы считаются зависимые компании, а также совместные предприятия, ключевой управленческий персонал и прочие компании, находящиеся под контролем либо значительным влиянием ключевого управленческого персонала, конечного акционера Группы или его акционеров. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, условия и цены таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами включала в себя следующее:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	30 июня 2012	31 декабря 2011	30 июня 2012	31 декабря 2011
<i>Млн. долл. США</i>				
Казанковская	\$ 21	\$ 21	\$ —	\$ —
Распадский уголь	3	2	29	39
Вторресурс-Переработка	2	—	49	—
Южный ГОК	6	5	101	46
Прочие организации	14	9	6	13
	46	37	185	98
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(30)	(29)	—	—
	\$ 16	\$ 8	\$ 185	\$ 98

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

9. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Сделки со связанными сторонами за 6 месяцев по 30 июня, включали в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	Продажи связанным сторонам		Приобретения у связанных сторон	
	2012	2011	2012	2011
ЧОП Интерлок	\$ –	\$ –	\$ 24	\$ 22
Казанковская	–	–	–	5
Распадский Уголь	5	6	61	124
Вторресурс-Переработка	6	–	226	–
Южный ГОК	33	19	67	102
Прочие организации	3	4	16	11
	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 394</u>	<u>\$ 264</u>

Вторресурс-Переработка – это новая дочерняя компания, приобретенная совместным предприятием Группы. Она продает металлолом Группе.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За 6 месяцев по 30 июня 2012 и 2011 годов, ключевой управленческий персонал состоял из 54 человек. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете об операциях в составе административных расходов и включает в себя следующее за 6 месяцев по 30 июня:

<i>Млн. долл. США</i>	2012	2011
Заработная плата	\$ 10	\$ 10
Премии	10	5
Социальные налоги	3	1
Выплаты при увольнении	–	1
Выплаты на основе долевых инструментов	4	8
	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 25</u>

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были деноминированы в следующих валютах:

<i>Млн. долл. США</i>	30 июня 2012	31 декабря 2011
Доллары США	\$ 1,257	\$ 314
Российские рубли	290	262
Евро	105	89
Ранды ЮАР	32	80
Украинские гривны	21	25
Канадские доллары	57	21
Чешские кроны	1	6
Прочие	–	4
	<u>\$ 1,763</u>	<u>\$ 801</u>

Денежные средства и их эквиваленты преимущественно состоят из денежных средств на счетах в банках.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

11. Капитал

Уставный капитал

	30 июня 2012	31 декабря 2011
Количество акций		
<i>Разрешенный к выпуску</i>		
Обыкновенные акции по €2 каждая	257,204,326	257,204,326
<i>Выпущенный и полностью оплаченный</i>		
Обыкновенные акции по €2 каждая	156,214,373	156,214,373
<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	(7,333,333)	(7,333,333)

Операции с акциями EVRAZ plc

За 6 месяцев по 30 июня 2012 года Группа выкупила 869,469 акций EVRAZ plc за \$4 млн. и передала 1,487,347 акций участникам Поощрительного Плана. Стоимость акций EVRAZ plc, переданных в соответствии с Поощрительным Планом, в сумме \$11 млн. была списана за счет накопленной прибыли. По состоянию на 30 июня 2012 года Группа имела 157,532 акции EVRAZ plc.

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/(убыток), а также данные об акциях, включенные в расчет базовой и разводненной прибыли на акцию, представлены ниже:

	6 месяцев по 30 июня	
	2012	2011
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода	148,881,041	139,002,471
Эффект разводнения: выплаты на основе долевых инструментов	–	280,901
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное на эффект разводнения	148,881,041	139,283,372
Прибыль/(убыток) за период, относящаяся к акционерам головной компании, млн. долл. США	\$ (36)	\$ 258
Прибыль/(убыток) на акцию, базовая	\$ (0.24)	\$ 1.86
Прибыль/(убыток) на акцию, разводненная	\$ (0.24)	\$ 1.85

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

11. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

В 2011 году выплаты на основе долевых инструментов имели разводняющий эффект. За 6 месяцев по 30 июня 2012 года Группа получила чистый убыток. В связи с этим выплаты на основе долевых инструментов не имели разводняющего эффекта.

Иные операции с обыкновенными акциями или потенциальными обыкновенными акциями между отчетной датой и датой выпуска данной консолидированной финансовой отчетности не имели место.

Дивиденды

27 марта 2012 года Компания объявила промежуточные дивиденды за 2012 год в сумме \$390 млн. Прибыль к распределению была определена по данным отдельной отчетности Evraz Group S.A., подготовленной в соответствии установленными требованиями законодательства страны регистрации. Так как Компания не имела накопленной прибыли к распределению на дату объявления дивидендов, на сумму объявленных дивидендов был уменьшен добавочный капитал.

12. Кредиты и займы

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы включали в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	30 июня 2012	31 декабря 2011
Банковские кредиты	\$ 2,634	\$ 2,613
Облигации с процентной ставкой 8.875% к погашению в 2013 г.	534	534
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2015 г.	577	577
Облигации с процентной ставкой 7.4% к погашению в 2017 г.	600	—
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 г.	509	509
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 г.	850	850
Облигации с процентной ставкой 13.5% к погашению в 2014 г.	609	621
Облигации с процентной ставкой 9.25% к погашению в 2013 г.	457	466
Облигации с процентной ставкой 9.95% к погашению в 2015 г.	457	466
Облигации с процентной ставкой 8.4% к погашению в 2016 г.	609	621
Обязательства по облигациям, принятые в связи с объединением бизнеса	1	1
Неамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(122)	(133)
Проценты к уплате	87	81
	\$ 7,802	\$ 7,206

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.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

12. Кредиты и займы (продолжение)

На 30 июня 2012 года Группа имела максимальный размер заемных средств, допустимый условиями определенных договоров займа. Возможность Группы увеличить сумму заемных средств путем привлечения новых кредитов будет временно ограничена. Однако новые займы допустимы в целях рефинансирования и иных целях, оговоренных соглашениями.

Активы в залоге

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

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года запасы, принадлежащие Группе, балансовой стоимостью \$380 млн. и \$250 млн. соответственно, находилось в залоге в качестве обеспечения по договорам кредитования.

Выпуск облигаций

В апреле 2012 года Группа выпустила облигации на сумму \$600 млн. с погашением в 2017 году. Полугодовой купонный доход с процентной ставкой 7.40% годовых по данным облигациям должен быть погашен совместно с суммой основного долга 24 апреля 2017 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы для погашения определенных банковских кредитов.

Неиспользованные заемные средства

На 30 июня 2012 года сумма неиспользованных заемных средств Группы составила \$912 млн.

13. 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 и Украина считаются странами с развивающейся экономикой с высокими экономическими и политическими рисками. Потребление стали находится под влиянием циклического спроса на стальную продукцию, а также чувствительности этого спроса к общему состоянию мировой экономики.

Мировой экономический спад привел к значительному снижению спроса на стальную продукцию и снижению доходности. В 2012 году проблема государственных долгов в Европе усилила нестабильность потребительского и финансовых рынков и привела к еще большей неопределенности процесса восстановления мировой экономики.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

13. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Условия ведения хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

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

Налогообложение

Российское и украинское налоговые, валютные и таможенные законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые платежи или начисления были сделаны. В случаях неопределенности Группа начисляет налоговые обязательства исходя из 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 \$42 млн.

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2012 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$553 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 компонента и плавающего компонента. Фиксированная часть приблизительно составляет 252 млн. евро. Данное соглашение подпадает под действие Интерпретации IFRIC 4 «Определение наличия признаков аренды в договоре». По состоянию на 30 июня 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. Во второй половине 2012 года Группа планирует израсходовать приблизительно \$91 млн. на данные программы.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2012 года

13. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Защита окружающей среды

В процессе ведения хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены иски и претензии, связанные с загрязнением окружающей среды. Определение размера возможных претензий предполагает оценку многих факторов, включая изменения в законодательстве, усовершенствование технологий по охране окружающей среды, качество доступной информации по отдельным производственным участкам, оценку степени изученности, предварительную оценку степени загрязнения и период времени, требуемый для устранения загрязнения либо для погашения возникшей задолженности. Руководство уверено, что риск того, что окончательные решения по данным искам значительно повлияют на финансовое положение и результаты деятельности Группы, является незначительным.

В период с 2012 года до 2017 года Группа обязалась израсходовать около \$308 млн. на программы по охране окружающей среды.

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.

14. События после отчетной даты

Продажа долей в дочерних компаниях

1 августа 2012 года Группа продала своей головной компании контрольную долю владения в убыточном коксохимическом заводе, расположенном в Украине. Стоимость продажи составила \$4. В соответствии с договором с головной компанией, средства, полученные от дальнейшей продажи завода на сторону, будут перечислены Группе, если такая продажа произойдет в течение 6 месяцев с даты продажи завода Группой.