

# EVRAZ plc Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 отчетный год, закончившийся 31 декабря

## 1. Информация о Компании

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров EVRAZ plc от 28 февраля 2018 года.

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

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

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

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

Дочернее предприятие	Эффективная доля владения, %			Основная деятельность	Местоположение
	2017	2016	2015		
АО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
АО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Россия
ЧАО «ЕВРАЗ – Днепропетровский металлургический завод им. Петровского»	97.73	97.73	96.94	Производство стали	Украина
EVRAZ Inc. NA	100.00	100.00	100.00	Производство стали	США
EVRAZ Inc. NA Canada	100.00	100.00	100.00	Производство стали	Канада
ПАО «Распадская»	81.95	81.95	81.95	Добыча угля	Россия
АО «ОУК «Южубассуголь»	100.00	100.00	100.00	Добыча угля	Россия
АО «ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат»	100.00	100.00	100.00	Добыча и обогащение руды	Россия
АО «Евразруда»	100.00	100.00	100.00	Добыча руды	Россия
ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка»	–	99.42	99.42	Добыча руды	Украина

Полный список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в Примечании 34.

## 2. Основные аспекты учетной политики

### Основа подготовки отчетности

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

Международные стандарты финансовой отчетности выпускаются Комитетом по Международным стандартам учета («IASB»). МСФО, обязательные для применения по состоянию на 31 декабря 2017 года, но не признанные Европейским Союзом, не имеют какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 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.

### Непрерывность деятельности

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

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

### Изменения в учетной политике

*Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2017 году:*

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 2017 года.

- Поправки к МСФО (IAS 7) – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от курсовых разниц). При первоначальном применении поправки организации не обязаны представлять сравнительные данные за предшествующие периоды. Группа раскрыла дополнительную информацию в Примечании 22 к данной консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, закончившийся 31 декабря.

- Поправки к МСФО (IAS 12) – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, так как Группа руководствовалась этими принципами в предшествующих периодах.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2017 г.	Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с
• Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»	1 января 2018 <sup>1</sup>
• Поправки к МСФО (IAS) 2 «Классификация и оценка выплат на основе долевого инструмента»	1 января 2018
• Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018
• Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг.	1 января 2018
• МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018
• МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018
• Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и вознаграждение, выплачиваемое авансом»	1 января 2018 <sup>1</sup>
• МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019
• Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные доли участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях»	1 января 2019 <sup>1</sup>
• Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Изменение, сокращение или погашение обязательств программы»	1 января 2019 <sup>1</sup>
• Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»	1 января 2019 <sup>1</sup>
• Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 <sup>1</sup>
• Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.	1 января 2019 <sup>1</sup>
• МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Подлежит одобрению Европейским Союзом.

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

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

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

Начиная с 2018 года Группа начнет применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования главным образом применяются перспективно, за редкими исключениями.

Группа начнет применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и в связи с освобождением, предусматриваемым МСФО (IFRS) 9, не будет пересчитывать сравнительную информацию в год первоначального применения. Вследствие этого корректировки балансовой стоимости финансовых активов или обязательств будут признаны 1 января 2018 года с отражением разницы во вступительном сальдо накопленной прибыли.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (продолжение)

В 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году. В целом Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал. Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы как описано ниже:

#### (а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель управления финансовыми активами и характеристики их денежных потоков, предусмотренных договором. МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории классификации финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это отменяет содержащиеся в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов, удерживаемых до погашения, выданных займов и дебиторской задолженности и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

На основании произведенной оценки Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9.

Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в долевые инструменты Delong Holdings Limited, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью \$33 млн на 31 декабря 2017 года (Примечание 13). На 1 января 2018 года Группа приняла решение (впоследствии не пересматриваемое) об оценке этих инвестиций в долевые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Соответственно, все последующие изменения справедливой стоимости этих инвестиций в долевые инструменты будут представлены в составе прочего совокупного дохода, убытки от обесценения не будут признаваться в составе отчета о прибылях и убытках, и суммы прибылей и убытков, признанные в составе прочего совокупного дохода, не будут подлежать переклассификации в состав прибылей и убытков при прекращении признания.

Займы выданные, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, преклассифицировать данные инструменты не требуется.

#### (б) Обесценение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 новая модель обесценения требует признания резервов под обесценение в размере ожидаемых кредитных убытков, а не в размере понесенных кредитных убытков согласно требованиям МСФО (IAS) 39. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценку кредитного риска актива. Такой подход потребует применения существенных допущений в отношении того, как изменения экономических факторов могут повлиять на ожидаемые кредитные убытки, которые будут оцениваться методом взвешенного по степени вероятности исхода.

К сфере применения требований новой модели обесценения относятся финансовые активы Группы, включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, депозиты ограниченного пользования, денежные средства и их эквиваленты, но не ограничиваясь ими.

Резервы под обесценение оцениваются в размере:

- либо 12-месячных кредитных убытков – то есть ожидаемых кредитных убытков, являющихся результатом событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- либо ожидаемых кредитных убытков за весь срок инструмента – то есть ожидаемых кредитных убытков, являющихся результатом событий дефолта на протяжении ожидаемого срока инструмента.

На основании оценки, предпринятой на текущую дату, Группа не ожидает значительного изменения в резервах под обесценение для торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Денежные средства Группы и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск в соответствии с независимыми кредитными рейтингами, присваиваемыми банками и финансовыми институтами. В связи с этим Группа определила, что не требуется признание дополнительных резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года в связи с применением новой модели обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (продолжение)

##### (в) Учет хеджирования

Группа выбрала учетную политику продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем существующим договорам хеджирования (Примечание 25).

#### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Группа планирует применять новый стандарт с требуемой даты вступления в силу (начиная с 1 января 2018 года) с использованием модифицированного ретроспективного подхода, то есть с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта на дату первоначального применения. В 2017 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15. При подготовке к применению МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание следующее:

##### (а) Продажа товаров и услуг

Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа продукции, произведенной Группой, будет единственной обязанностью к исполнению, не окажет влияния на выручку и прибыль или убыток Группы. Группа ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при отгрузке товаров.

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат, торговые или оптовые скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов и уценок, торговых и оптовых скидок. МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное возмещение во избежание признания завышенной суммы выручки, то есть переменное возмещение должно признаваться только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Группа ожидает, что применение такого ограничения, не будет иметь значительного эффекта, так как Группа уже руководствуется подобными принципами.

##### (б) Авансовые платежи, полученные от покупателей

По условиям некоторых договоров Группа производит металлопродукцию специально для нужд некоторых покупателей без возможностей использования для альтернативных целей. Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты 100% цены по договору в случае расторжения договора после начала процесса производства труб. Группа признает выручку по таким контрактам в момент перехода права собственности. Тем не менее Группа определила, что МСФО (IFRS) 15 требует признания выручки по таким операциям в течение периода производства продукции. Это повлияет на распределение во времени признания выручки и себестоимости в финансовой отчетности Группы при переходе на МСФО (IFRS) 15.

Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Согласно действующей учетной политике в отношении полученных авансовых платежей процент не начисляется. Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования.

Однако Группа приняла решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам Группа не будет учитывать компонент финансирования, даже если он является значительным.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (продолжение)

#### (в) Роль принципала или агента

Группа заключает договоры со своими покупателями на осуществление транспортировки и погрузочно-разгрузочных работ с использованием услуг сторонних субподрядчиков (Группа выбирает соответствующих субподрядчиков и контролирует отгрузку и доставку). Эти услуги оказываются как до, так и после передачи контроля над товарами покупателю. Стоимость услуг включается в цену договора поставки товаров. В соответствии с действующей учетной политикой выручка от оказания таких услуг признается в момент перехода права собственности на товары покупателю и представляется как выручка от реализации продукции, в то время как связанные с ними расходы включаются в состав коммерческих расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Согласно МСФО (IFRS) 15 услуги по транспортировке и погрузочно-разгрузочным работам, оказываемые компанией до того, как контроль над товарами перешел покупателю, не являются отличными обязанностями к исполнению.

Тем не менее Группа предварительно пришла к заключению, что в тех случаях, когда такие услуги оказываются после передачи контроля над товарами покупателю, она выступает в качестве агента, а не принципала по таким договорам. Соответственно, Группа пришла к выводу, что она передает контроль над такими услугами в определенный момент времени. Следовательно, Группе потребуется распределить цену сделки на соответствующие обязанности к исполнению и признавать выручку от таких услуг и связанные с ними расходы на нетто-основе.

Группа находится в процессе сбора информации для возможного отражения корректировок к сумме выручки, признанной в соответствии с требованиями действующих стандартов отчетности. Предварительными результатами в соответствии с такой оценкой будет уменьшение выручки с одновременным уменьшением коммерческих расходов на равную сумму в размере стоимости услуг по транспортировке согласно договору, по которому Группа выступает в качестве агента (как минимум \$202 млн и \$168 млн в 2017 и 2016 годах соответственно).

#### (г) Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Группа ожидает, что увеличится объем примечаний к финансовой отчетности в связи с раскрытием значительных суждений, использованных при определении цены сделки по договорам, которые предусматривают переменное возмещение, и того, как цена сделки была распределена на обязанности к исполнению, а также допущений, принятых при оценке обособленной цены продажи каждой обязанности к исполнению. Кроме того, ожидается, что будет раскрыт больший объем информации в результате значительных суждений, использованных при оценке договоров, по которым Группа выступает в качестве агента, а не принципала.

Также согласно требованиям МСФО (IFRS) 15 Группа должна детализировать информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Кроме того, она должна раскрыть информацию об отношении между раскрытием информации о детализированной выручке и информацией о выручке, которая раскрывается по каждому отчетному сегменту.

#### (д) Прочие корректировки

Требования МСФО (IFRS) 15 к признанию и оценке также применяются в отношении признания и оценки прибылей и убытков от выбытия нефинансовых активов (например, объектов основных средств и нематериальных активов), когда такое выбытие не является результатом обычной деятельности. Однако ожидается, что при переходе на стандарт влияние таких изменений на финансовую отчетность Группы будет несущественным.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Основные допущения и оценочные данные

#### Основные допущения

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

- В 2015 году Группа утратила контроль над Highveld Steel and Vanadium Limited и не ожидает восстановления контроля в будущем. Как следствие, Группа прекратила консолидацию данной компании 14 апреля 2015 года (Примечание 4).
- На основе критериев, содержащихся в разъяснении КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Группа определила, что соглашение с PraxAir не содержит признаков договора аренды. В соответствии с данным договором, заключенным в 2010 году с дальнейшими поправками в 2015 году, PraxAir должен построить воздуходелительные установки. Владеть и эксплуатировать установки будет PraxAir, который в течение 25 лет будет поставлять на EVRAZ НТМК кислород и другие промышленные газы на условиях полной оплаты при отказе от поставок. В 2015 году установка была введена в эксплуатацию и начались поставки газов на EVRAZ НТМК. Руководство считает, что данное соглашение не влечет за собой передачу Группе права пользования активом, так как у Группы нет возможности эксплуатировать актив или привлечь для этого третьи стороны, она не контролирует физический доступ к активу, к тому же ожидается, что более чем незначительная часть продукции будет реализовываться сторонам, не связанным с Группой. Условное обязательство, возникшее в соответствии с данным соглашением, раскрыто в Примечании 30.
- На 31 декабря 2017 года Группой было признано отложенных налоговых активов на общую сумму \$173 млн (Примечание 8). Из этого сальдо \$73 млн относились к неиспользованным для целей налогового вычета расходам по процентам, начисленным ранее предприятиями США по займам, полученным от дочерних предприятий. В результате принятия в США Закона «О снижении налогов и создании рабочих мест» (ТСJA) существует неопределенность в отношении возможности вычета данных расходов по процентам из налогооблагаемых прибылей будущих периодов в соответствии с новым налоговым законодательством и, соответственно, в отношении возможности возмещения данных отложенных налоговых активов. В соответствии с интерпретацией нового налогового законодательства Группой отложенные налоговые активы подлежат возмещению в будущие периоды, и, следовательно, Группа не создала резерв под обесценение таких налоговых активов.

## 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 временную стоимость денег и риски, связанные с активами. В 2017, 2016 и 2015 годах Группа признала чистое восстановление убытка/(чистый убыток) от обесценения основных средств в размере \$20 млн, \$(151) млн и \$(190) 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 использования оценок руководства. Методики, применяемые для определения ценности использования активов, включают использование методов дисконтированных денежных потоков, оценивающих будущие потоки денежных средств каждой генерирующей единицы. При этом Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. Использование оценочных значений и допущений, равно как и выбор методологии оценки, оказывает существенное влияние на величину ценности использования актива, а следовательно, и на величину обесценения.

#### Срок полезного использования объектов основных средств

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

Сроки полезного использования объектов основных средств могут в значительной степени испытывать влияния изменений в долгосрочных прогнозах цен (которые подвержены существенным колебаниям даже в рамках одного года), выраженной в долларах себестоимости производства на каждом из соответствующих предприятий (которая изменяется вместе с колебаниями обменного курса российского рубля к доллару США, так как значительную долю расходов Группа несет в российских рублях) и, как итог, в прибыльности соответствующих предприятий. Такие прогнозы могут влиять как на планируемые сроки и объемы ремонтов, так и на сроки вывода из эксплуатации или замены соответствующих объектов основных средств, таким образом, влияя на их срок полезного использования. Значительные изменения в этих факторах могут привести к необходимости пересмотра сроков полезного использования объектов основных средств. В прошлом у Группы имели место случаи, когда такой пересмотр оказывал значительное влияние на амортизационные расходы Группы (последний раз такой случай имел место в 2014 году, когда пересмотр сроков полезного использования привел к уменьшению расходов на амортизацию на \$52 млн).



## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

#### Неопределенность оценок (продолжение)

##### 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 2017, 2016 и 2015 годов составила \$917 млн, \$880 млн и \$1,176 млн соответственно. В 2017, 2016 и 2015 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$0 млн, \$316 млн и \$251 млн соответственно (Примечание 5). Более детальная информация относительно допущений, использованных в расчете ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, представлена в Примечании 6.

##### Минеральные резервы

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

Изменение уровня цен и факторы риска, относящиеся к геологии, могут привести к пересмотру планов добычи, решению об отказе от разработки или о консервации отдельных частей месторождения, к пересмотру объемов капитальных затрат, необходимых для добычи вероятных и подтвержденных запасов полезных ископаемых. Так как сумма добываемых активов Группы очень значительна (Примечание 9), включая \$1,233 млн угледобываемых активов на 31 декабря 2017 года, данные изменения могут оказать существенное влияние на величину расходов по истощению минеральных запасов и на величину обесценения, которое может быть признано в результате снижения возмещаемых сумм добываемых активов месторождения, которое было затронуто изменениями.

##### Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

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

### 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 о прибылях и убытках.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Операции в иностранной валюте (продолжение)

Следующие курсы были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

	2017		2016		2015	
	31 декабря	Средний	31 декабря	Средний	31 декабря	Средний
Долл. США/Российские рубли	57.6002	58.3529	60.6569	67.0349	72.8827	60.9579
Евро/Российские рубли	68.8668	65.9014	63.8111	74.2336	79.6972	67.7767
Евро/Долл. США	1.1993	1.1297	1.0541	1.1069	1.0887	1.1095
Долл. США/Долл. Канады	1.2530	1.2979	1.3427	1.3248	1.3840	1.2788
Долл. США/Украинские гривны	28.0672	26.5947	25.5458	27.1909	24.0007	21.8290

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 о прибылях и убытках.

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

### Принципы консолидации

#### Дочерние предприятия

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

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

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

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

#### Приобретение дочерних предприятий

Для отражения приобретения дочерних предприятий используется метод приобретения.

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

Понесенные затраты на приобретение включаются в административные расходы.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Принципы консолидации (продолжение)

#### *Приобретение дочерних предприятий (продолжение)*

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

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

Предварительная оценка объединения бизнеса включает в себя идентификацию 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, либо стоимость объединения бизнеса могут быть оценены только предварительно, Группа учитывает приобретение бизнеса на основе предварительных оценок. Группа признает корректировки к предварительным оценкам в результате завершения первоначального учета в течение двенадцати месяцев после даты приобретения.

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

#### *Увеличение долей в дочерних предприятиях*

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

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

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

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

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

#### *Пут-опционы на неконтрольные доли участия*

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

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Инвестиции в зависимые компании

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

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

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

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

### Участие в совместной деятельности

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

### Основные средства

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

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

На каждую отчетную дату руководство анализирует наличие возможных индикаторов обесценения основных средств. При наличии указанных индикаторов руководство Группы производит оценку возмещаемой суммы, которая признается равной наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на продажу, и ценности использования актива. При этом балансовая стоимость активов уменьшается до величины возмещаемой суммы, а разница признается в виде расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибылях и убытках 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.

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	15-60	21
Машины и оборудование	4-45	11
Транспортные средства	7-20	6
Прочие основные средства	3-15	4

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

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

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.

### Затраты на геологоразведку и оценку

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

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

### Договоры аренды

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

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

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

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Договоры аренды (продолжение)

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 о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды.

### Гудвилл

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

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

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

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

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

### Нематериальные активы, за исключением гудвилла

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

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

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

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Нематериальные активы, за исключением гудвила (продолжение)

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

	Срок полезного использования (лет)	Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)
Отношения с клиентами	1-15	6
Условия контрактов	10	6
Прочие	5-19	7

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

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

### Финансовые активы

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

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

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

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

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

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы (продолжение)

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

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

#### Дебиторская задолженность

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

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой оценку руководством 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. При оценке адекватности резервов по сомнительным долгам руководство руководствуется в своих оценках общей экономической ситуацией, сроками возникновения балансов дебиторской задолженности, историческими данными о списании балансов дебиторской задолженности, платежеспособностью покупателя и изменениями в условиях оплаты.

### Товарно-материальные запасы

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

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

### Налог на добавленную стоимость

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

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

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

### Денежные средства и их эквиваленты

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



## 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.

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

### Капитал

#### *Уставный капитал*

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

#### *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 о прибылях и убытках.

#### *Дивиденды*

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

### Резервы

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

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

#### *Резервы на рекультивацию земель*

Группа анализирует резервы на рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует их в соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах» для того, чтобы отразить их в сумме наилучшей расчетной оценки на отчетную дату.

Резервы на рекультивацию земель капитализируются в стоимости добываемых 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, исходя из размера фонда оплаты труда. У Группы нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по последующим отчислениям в отношении произведенных выплат. Единственное обязательство Группы – своевременно производить отчисления. Эти отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

#### *Планы с установленными выплатами*

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

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

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

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

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

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

#### *Прочие затраты*

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

### Выплаты на основе долевых инструментов

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

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

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

По вознаграждению долевыми инструментами расход не признается, если не выполняются условия достижения результатов, связанные с EBITDA или если участник утрачивает право на вознаграждение долевыми инструментами в связи с прекращением трудовых отношений. Совокупные расходы по операциям с выплатами долевыми инструментами корректируется с учетом количества опционов на долевого инструменты, по которым переход прав фактически состоялся. Если не выполняются рыночные условия достижения результатов, такие как TSR (Примечание 21), и переход прав по опционам на долевого инструменты не происходит, сторнирование ранее начисленных расходов по операциям с выплатами долевыми инструментами не производится.

Условия перехода прав, связанные с TSR по Поощрительным Планам 2017 года, были признаны Группой рыночными условиями. Таким образом, они были включены в параметры оценки справедливой стоимости объявленных опционов на долевого инструменты и не будут впоследствии пересматриваться. Условия перехода прав, связанные с EBITDA, не учитывались при оценке справедливой стоимости опционов на дату объявления. Вместо этого они будут учитываться при корректировке расходов по операциям с выплатами долевыми инструментами, сделанной на основании количества долевого опционов, по которым переход прав фактически состоялся.

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 долевого инструментов или приносят иные выгоды работнику в соответствии с их оценкой на дату изменения.

Если вознаграждение на основе долевого инструментов отменено, то это рассматривается как вступление в долевого права на дату отмены и любые непризнанные расходы по вознаграждению включаются в финансовый результат немедленно.

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

### Доходы

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

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

#### *Реализация товаров*

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

## 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

### Доходы (продолжение)

#### Оказание услуг

Выручка Группы от оказания услуг включает в себя продажи электроэнергии, транспортные, портовые и прочие услуги. Выручка от оказания услуг отражается по факту их оказания, что обычно происходит в определенный момент времени.

#### Проценты

Процентный доход признается в соответствии с методом эффективной ставки процента.

#### Дивиденды

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

#### Доходы от аренды

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

### Текущий налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль, относящийся к операциям, не оказывающим влияние на прибыль или убыток, подлежит признанию в прочем совокупном доходе или капитале, а не в отчете о прибылях и убытках.

### 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. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налогов. Различные факторы принимаются во внимание при оценке вероятности будущего зачета отложенных налоговых активов, в том числе: результаты операционной деятельности прошлых периодов, оперативные планы, сроки истечения возможности зачета неиспользованных налоговых убытков, налоговое законодательство и стратегии налогового планирования.

Отложенные активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога, действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые компании, а также в 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.