

# EVRAZ plc

## Консолидированная финансовая отчетность за 2017 отчетный год, закончившийся 31 декабря

### EVRAZ plc Консолидированный отчет о прибылях и убытках

в миллионах долларов США, за исключением прибыли на акцию

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2017	2016	2015
<b>Продолжающаяся деятельность</b>				
<b>Выручка</b>				
Выручка от реализации продукции	3	\$ 10,520	\$ 7,477	\$ 8,552
Выручка от оказания услуг	3	307	236	215
		<b>10,827</b>	7,713	8,767
<b>Себестоимость реализованной продукции и услуг</b>	7	<b>(7,485)</b>	(5,521)	(6,583)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3,342</b>	2,192	2,184
Коммерческие расходы	7	(717)	(623)	(728)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(540)	(469)	(553)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(31)	(23)	(28)
Убыток от выбытия основных средств		(4)	(22)	(41)
Обесценение активов	6	12	(465)	(441)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(54)	(48)	(367)
Прочие операционные доходы		39	22	28
Прочие операционные расходы	7	(61)	(101)	(78)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>		<b>1,986</b>	463	(24)
Доходы по процентам	7	14	10	9
Расходы по процентам	7	(437)	(481)	(475)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	11	11	(23)	(20)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто	7	(57)	(9)	(48)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	12	(360)	-	21
Потеря контроля над дочерним предприятием	4	-	-	(167)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто	7	(2)	(52)	(3)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>1,155</b>	(92)	(707)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	(396)	(96)	(12)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>		<b>\$ 759</b>	\$ (188)	\$ (719)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ 699	\$ (215)	\$ (644)
Неконтрольным долям участия		60	27	(75)
		<b>\$ 759</b>	<b>\$ (188)</b>	<b>\$ (719)</b>
Прибыль/(убыток) на акцию в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США:				
Базовая	20	\$ 0.49	\$ (0.15)	\$ (0.45)
Разводненная	20	\$ 0.48	\$ (0.15)	\$ (0.45)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

## EVRAZ plc Консолидированный отчет о совокупном доходе

в миллионах долларов США

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2017	2016	2015
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>		\$ 759	\$ (188)	\$ (719)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>				
<b>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>				
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		266	543	(820)
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка при выветии дочерних предприятий	4 12	747	-	142
Чистые прибыли/(убытки) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	13	30	-	-
Чистые прибыли/(убытки) по инструментам хеджирования денежных потоков	25	9	-	-
		<b>1,052</b>	543	(678)
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	11	4	13	(27)
		<b>4</b>	13	(27)
<b>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>				
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами	23	26	11	1
Налог на прибыль	8	(15)	-	(5)
		<b>11</b>	11	(4)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	9	-	-	(1)
Налог на прибыль	8	-	-	-
		<b>-</b>	-	(1)
<b>Прочий совокупный доход/(расход), итого</b>		<b>1,067</b>	567	(710)
<b>Общий совокупный доход/(расход), за вычетом налога</b>		<b>\$ 1,826</b>	\$ 379	\$ (1,429)
Относящийся к:				
Акционерам материнской компании		\$ 1,762	\$ 341	\$ (1,340)
Неконтрольным долям участия		64	38	(89)
		<b>\$ 1,826</b>	\$ 379	\$ (1,429)

# EVRAZ plc Консолидированный отчет о финансовом положении

в миллионах долларов США

Финансовая отчетность EVRAZ plc (регистрационный номер 7784342) на страницах 154–253 была утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров 28 февраля 2018 года и подписана Александром Фроловым, генеральным директором Компании.

	Прим.	31 декабря		
		2017	2016	2015
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	9	\$ 4,933	\$ 4,652	\$ 4,302
Нематериальные активы, за исключением гудвилла	10	259	297	324
Гудвилл	5	917	880	1,176
Инвестиции в совместные и зависимые компании	11	79	64	74
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	173	156	119
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	151	91	79
Прочие внеоборотные активы	13	39	45	56
		<b>6,551</b>	<b>6,185</b>	<b>6,130</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	14	1,198	984	899
Дебиторская задолженность	15	731	502	447
Авансы выданные		89	60	50
Займы выданные		11	13	5
Задолженность связанных сторон	16	12	8	6
Налог на прибыль к возмещению		50	43	44
Прочие налоги к возмещению	17	225	192	127
Прочие оборотные финансовые активы	18	47	33	35
Денежные средства и их эквиваленты	19	1,466	1,157	1,375
		<b>3,829</b>	<b>2,992</b>	<b>2,988</b>
Активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	12	-	27	1
		<b>3,829</b>	<b>3,019</b>	<b>2,989</b>
<b>Итого активы</b>		<b>\$ 10,380</b>	<b>\$ 9,204</b>	<b>\$ 9,119</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	20	\$ 1,507	\$ 1,507	\$ 1,507
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	(231)	(270)	(305)
Добавочный капитал		2,500	2,517	2,501
Резерв по переоценке		111	112	124
Нереализованные прибыли и убытки	13,25	39	-	-
Накопленная прибыль		635	415	644
Курсовая разница		(2,777)	(3,790)	(4,335)
		<b>1,784</b>	<b>491</b>	<b>136</b>
Неконтрольные доли участия	32	242	186	133
		<b>2,026</b>	<b>677</b>	<b>269</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	22	5,243	5,502	5,850
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	328	348	352
Обязательства по выплатам работникам	23	284	317	301
Резервы	24	269	205	146
Прочие долгосрочные обязательства	25	54	94	116
Обязательства по пут-опционам за акции дочерних предприятий	4	61	-	-
		<b>6,239</b>	<b>6,466</b>	<b>6,765</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	26	1,128	935	1,070
Авансы полученные		272	266	228
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	22	148	392	497
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	256	226	143
Налог на прибыль к уплате		67	39	17
Прочие налоги к уплате	27	212	169	107
Резервы	24	32	26	23
		<b>2,115</b>	<b>2,053</b>	<b>2,085</b>
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	12	-	8	-
		<b>2,115</b>	<b>2,061</b>	<b>2,085</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>\$ 10,380</b>	<b>\$ 9,204</b>	<b>\$ 9,119</b>

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

# EVRAZ plc Консолидированный отчет о движении денежных средств

в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2017	2016	2015
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 759	\$ (188)	\$ (719)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль (Примечание 8)	(89)	(87)	(87)
Амортизация и истощение (Примечание 7)	561	521	585
Убыток от выбытия основных средств	4	22	41
Обесценение активов	(12)	465	441
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	54	48	367
Доходы по процентам	(14)	(10)	(9)
Расходы по процентам	437	481	475
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(11)	23	20
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	57	9	48
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	360	-	(21)
Потеря контроля над дочерним предприятием	-	-	167
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	2	52	3
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	10	1	18
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(26)	(7)	(56)
Расходы, связанные с опционами (Примечание 21)	17	16	20
Прочая операционная деятельность	2	(3)	-
	<b>2,111</b>	<b>1,343</b>	<b>1,293</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	(199)	(17)	204
Дебиторская задолженность	(201)	(38)	55
Авансы выданные	(27)	(1)	9
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	24	136	66
Налоги к возмещению	(32)	(32)	(34)
Прочие активы	(2)	(3)	(3)
Кредиторская задолженность	150	40	3
Авансы полученные	19	20	100
Налоги к уплате	123	62	(72)
Прочие обязательства	(9)	(7)	1
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности</b>	<b>1,957</b>	<b>1,503</b>	<b>1,622</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Предоставление займов связанным сторонам	(2)	(1)	(2)
Предоставление займов	(2)	-	(2)
Поступление от погашения займов, включая проценты	4	2	7
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств (Примечание 4)	(5)	-	-
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	(1)	1	(3)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	7	4	4
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(595)	(382)	(423)
Поступления от реализации основных средств	15	7	10
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (Примечание 12)	412	27	44
Дивиденды полученные	1	1	-
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	(1)	1	6
<b>Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>(167)</b>	<b>(340)</b>	<b>(359)</b>

Продолжение на следующей странице

# EVRAZ plc Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2017	2016	2015
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	\$ -	\$ -	\$ (339)
Вклад неконтролирующего акционера в уставной капитал дочернего предприятия	2	13	6
Продажа неконтрольных долей участия (Примечание 4)	-	-	1
Выплаты за инвестиции с отсрочкой платежа (Примечание 11)	(11)	(8)	(2)
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам (Примечание 20)	(430)	-	-
Поступления по кредитам, займам и облигациям	2,441	1,301	3,801
Погашение кредитов, займов и облигаций, включая проценты	(3,344)	(2,428)	(3,961)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	(139)	(5)	(9)
Выплата комиссий за пересмотр ковенант	-	(4)	-
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	(13)	-	-
Приобретение основных средств с отсрочкой платежа	-	-	(5)
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования (Примечание 25)	2	(250)	(464)
Прибыль/(убыток) от инструментов хеджирования (Примечание 25)	14	14	5
Предоставление обеспечения по своп-договорам	-	-	7
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(2)	(1)	(1)
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности, нетто	1	(1)	(1)
<b>Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности</b>	<b>(1,479)</b>	<b>(1,369)</b>	<b>(962)</b>
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(2)	(10)	(12)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	309	(216)	289
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,157	1,375	1,086
Уменьшение/(увеличение) денежных средств выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи (Примечание 12)	-	(2)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>\$ 1,466</b>	<b>\$ 1,157</b>	<b>\$ 1,375</b>
<b>Дополнительная информация по движению денежных средств:</b>			
Движение денежных средств за отчетный год:			
Проценты выплаченные	\$ (405)	\$ (413)	\$ (443)
Проценты полученные	8	6	4
Налог на прибыль, уплаченный Группой	(427)	(149)	(204)

# EVRAZ plc Консолидированный отчет об изменениях в капитале

в миллионах долларов США

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный Капитал	Резерв по переоценке	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
<b>31 декабря 2016</b>	\$ 1,507	\$ (270)	\$ 2,517	\$ 112	\$ -	\$ 415	\$ (3,790)	\$ 491	\$ 186	\$ 677
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	-	-	699	-	699	60	759
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	-	39	11	1,013	1,063	4	1,067
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	-	-	-	(1)	-	1	-	-	-	-
Переклассификация добавочного капитала, относящегося к выбывшим дочерним предприятиям, в накопленную прибыль	-	-	(34)	-	-	34	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(расход) за период	-	-	(34)	(1)	39	745	1,013	1,762	64	1,826
Выбытие неконтрольных долей участия в связи с продажей дочерних предприятий (Примечание 12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Прекращение признания неконтрольных долей участия в связи с пут-опционами (Примечание 4)	-	-	-	-	-	(56)	-	(56)	(4)	(60)
Вклад неконтролирующего акционера в уставной капитал дочернего предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Передача собственных акций, выкупленных у акционеров, участникам поощрительных планов (Примечания 20 и 21)	-	39	-	-	-	(39)	-	-	-	-
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	-	-	17	-	-	-	-	17	-	17
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Примечание 20)	-	-	-	-	-	(430)	-	(430)	-	(430)
<b>31 декабря 2017</b>	\$ 1,507	\$ (231)	\$ 2,500	\$ 111	\$ 39	\$ 635	\$ (2,777)	\$ 1,784	\$ 242	\$ 2,026

## EVRAZ plc Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

в миллионах долларов США

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
<b>31 декабря 2015</b>	\$ 1,507	\$ (305)	\$ 2,501	\$ 124	\$ -	\$ 644	\$ (4,335)	\$ 136	\$ 133	\$ 269
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	-	-	(215)	-	(215)	27	(188)
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	-	-	11	545	556	11	567
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в накопленную прибыль	-	-	-	(12)	-	12	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	(12)	-	(192)	545	341	38	379
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	2	-
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочернего предприятия Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Передача собственных акций, выкупленных у акционеров, участникам поощрительных планов (Примечания 20 и 21)	-	35	-	-	-	(35)	-	-	-	-
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	-	-	16	-	-	-	-	16	-	16
<b>31 декабря 2016</b>	\$ 1,507	\$ (270)	\$ 2,517	\$ 112	\$ -	\$ 415	\$ (3,790)	\$ 491	\$ 186	\$ 677

## EVRAZ plc Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

в миллионах долларов США

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании									
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный Капитал	Резерв по переоценке	Нереализованные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого	Неконтрольные доли участия	Капитал, всего
<b>31 декабря 2014</b>	\$ 1,507	\$ -	\$ 2,481	\$ 155	\$ -	\$ 1,299	\$ (3,644)	\$ 1,798	\$ 218	\$ 2,016
Чистый убыток	-	-	-	-	-	(644)	-	(644)	(75)	(719)
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	(1)	-	(4)	(691)	(696)	(14)	(710)
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к объектам основных средств выбывших дочерних предприятий, в накопленную прибыль	-	-	-	(28)	-	28	-	-	-	-
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в накопленную прибыль	-	-	-	(2)	-	2	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	(31)	-	(618)	(691)	(1,340)	(89)	(1,429)
Прекращение признания неконтрольных долей участия в связи с потерей контроля над дочерним предприятием (Примечание 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Неконтрольные доли участия, возникшие в результате продажи доли в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)	2	(1)
Взнос от неконтролирующего акционера в уставный капитал дочернего предприятия Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	-	(336)	-	-	-	(3)	-	(339)	-	(339)
Передача собственных акций, выкупленных у акционеров, участникам поощрительных планов (Примечания 20 и 21)	-	31	-	-	-	(31)	-	-	-	-
Выплаты долевыми инструментами (Примечание 21)	-	-	20	-	-	-	-	20	-	20
<b>31 декабря 2015</b>	\$ 1,507	\$ (305)	\$ 2,501	\$ 124	\$ -	\$ 644	\$ (4,335)	\$ 136	\$ 133	\$ 269

# 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 угледобывающих 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 гудвила 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 гудвила определяется пропорционально относительной справедливой стоимости выбывающей части деятельности генерирующей единицы и величине оставшейся части деятельности генерирующей денежный поток единицы.

### Нематериальные активы, за исключением гудвила

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.

### 3. Информация по сегментам

Для управленческих целей Группа состоит из четырех отчетных операционных сегментов:

- *Стальной сегмент* включает производство стали и металлопродукции на всех металлургических комбинатах за исключением комбинатов, находящихся в Северной Америке. Добыча ванадиевой руды и производство ванадиевой продукции, добыча и обогащение железной руды, а также определенные энергетические компании также включены в данный сегмент, так как они непосредственно связаны с основным процессом производства стали.
- *Стальной сегмент, Северная Америка* включает производство стали и металлопродукции в США и Канаде.
- *Угольный сегмент* включает добычу и обогащение угля. Данный сегмент также включает операции Находкинского морского торгового порта (продан в июне 2017 года), который использовался в значительной мере для отгрузки продукции угольного сегмента на рынки Азии.
- *Прочие операции* включают в себя энергетические компании, морские порты, компании, занимающиеся транспортировкой продукции морским путем и по железной дороге.

Управляющие и инвестиционные компании не относятся ни к одному из сегментов. Операционные сегменты объединены в отчетные сегменты, если они демонстрируют схожие долгосрочные экономические показатели, имеют сопоставимые производственные процессы, покупателей и каналы сбыта, функционируют в рамках одной правовой среды и в целом управляются и контролируются вместе.

Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами являются рыночными и приблизительно равны ценам по сделкам с третьими сторонами.

Руководство анализирует результаты действующих сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов между операционными сегментами и при оценке результатов деятельности. Результаты сегментов оцениваются на основании показателя EBITDA (см. ниже). Данный показатель рассчитывается на основе данных управленческого учета, которые отличаются от сумм, представленных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО, по следующим причинам:

- 1) при подготовке данных управленческого учета по каждому операционному сегменту для последнего месяца отчетного периода используется прогноз на данный месяц;
- 2) отчет о прибылях и убытках основан на данных, подготовленных по местным бухгалтерским стандартам, за исключением амортизационных расходов, которые приближены к данным МСФО;
- 3) в случае волатильности курсов функциональных валют в отчетах о прибылях и убытках по МСФО операции пересчитываются по курсам, приближенным к курсам на дату совершения операций (квартальные, средние за полугодие и т. д.), в то время как в управленческой отчетности применяется средний курс за весь отчетный период.

*Выручка сегмента* – выручка, раскрытая в отчете о прибылях и убытках Группы, прямо относящаяся к сегменту, а также соответствующая доля выручки Группы, которая может быть отнесена к сегменту на основании обоснованного распределения, полученная либо от продаж сторонним покупателям, либо по операциям с другими сегментами.

*Расходы сегмента* – расходы, связанные с операционной деятельностью сегмента, прямо относящиеся к сегменту, а также соответствующая доля расходов Группы, которая может быть отнесена к сегменту на основании обоснованного распределения, включая расходы по операциям с третьими сторонами и с другими сегментами. Расходы сегмента не включают социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры.

*Результат сегмента* – выручка сегмента за вычетом расходов сегмента, что эквивалентно прибыли до начисления процентов, налога на прибыль и амортизации («EBITDA»).

*EBITDA сегмента* определяется как прибыль/(убыток) сегмента от операций за вычетом социальных затрат и затрат на содержание социальной инфраструктуры, обесценения активов, прибыли/(убытка) от выбытия основных средств и нематериальных активов, прибыли/(убытка) от курсовых разниц, амортизации и истощения. Руководство считает такой расчет показателя более целесообразным и уместным для пользователей, поскольку он обеспечивает лучшую сопоставимость с отчетностью аналогичных российских компаний отрасли.

### 3. Информация по сегментам (продолжение)

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

#### 2017 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
<b>Выручка</b>						
Продажи внешним покупателям	\$ 8,093	\$ 1,868	\$ 796	\$ 87	\$ -	\$ 10,844
Продажи между сегментами	295	-	1,142	301	(1,738)	-
Итого выручка	8,388	1,868	1,938	388	(1,738)	10,844
<b>Результат сегмента – EBITDA</b>	\$ 1,567	\$ 77	\$ 1,164	\$ 20	\$ (24)	\$ 2,804

#### 2016 год, закончившийся 31 декабря

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

#### 2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
<b>Выручка</b>						
Продажи внешним покупателям	\$ 6,018	\$ 2,253	\$ 380	\$ 89	\$ -	\$ 8,740
Продажи между сегментами	242	10	572	304	(1,128)	-
Итого выручка	6,260	2,263	952	393	(1,128)	8,740
<b>Результат сегмента – EBITDA</b>	\$ 1,033	\$ 51	\$ 348	\$ 16	\$ 110	\$ 1,558

### 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.

2017 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
<b>Выручка</b>	\$ 8,388	\$ 1,868	\$ 1,938	\$ 388	\$ (1,738)	\$ 10,844
Переклассификации и прочие корректировки	(645)	(4)	276	74	282	(17)
<b>Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО</b>	\$ 7,743	\$ 1,864	\$ 2,214	\$ 462	\$ (1,456)	\$ 10,827
<b>EBITDA</b>	\$ 1,567	\$ 77	\$ 1,164	\$ 20	\$ (24)	\$ 2,804
Поправка на нерезализованную прибыль	(49)	-	(4)	-	(9)	(62)
Переклассификации и прочие корректировки	(35)	(19)	66	1	-	13
	(84)	(19)	62	1	(9)	(49)
<b>EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО</b>	\$ 1,483	\$ 58	\$ 1,226	\$ 21	\$ (33)	\$ 2,755
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(131)
						\$ 2,624
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(29)	-	(1)	-	-	(30)
Амортизация и истощение	(255)	(132)	(167)	(3)	-	(557)
Обесценение активов	31	(19)	-	-	-	12
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	4	-	(7)	(1)	-	(4)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(31)	25	20	-	-	14
	\$ 1,203	\$ (68)	\$ 1,071	\$ 17	\$ (33)	\$ 2,059
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(73)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>						\$ 1,986
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (423)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						11
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(57)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(360)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(2)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>						\$ 1,155

### 3. Информация по сегментам (продолжение)

2016 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
<b>Выручка</b>	\$ 5,722	\$ 1,464	\$ 1,160	\$ 296	\$ (1,103)	\$ 7,539
Переклассификации и прочие корректировки	(225)	-	162	67	170	174
<b>Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО</b>	\$ 5,497	\$ 1,464	\$ 1,322	\$ 363	\$ (933)	\$ 7,713
<b>ЕБИТДА</b>	\$ 986	\$ 22	\$ 613	\$ 15	\$ (44)	\$ 1,592
Поправка на нереализованную прибыль	(11)	-	(3)	-	2	(12)
Переклассификации и прочие корректировки	29	6	34	2	-	71
	18	6	31	2	2	59
<b>ЕБИТДА, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО</b>	\$ 1,004	\$ 28	\$ 644	\$ 17	\$ (42)	\$ 1,651
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(109)
						\$ 1,542
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(21)	-	(2)	-	-	(23)
Амортизация и истощение	(219)	(155)	(141)	(3)	-	(518)
Обесценение активов	(11)	(430)	(24)	-	-	(465)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(8)	(5)	(9)	-	-	(22)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(43)	14	107	-	-	78
	\$ 702	\$ (548)	\$ 575	\$ 14	\$ (42)	\$ 592
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(129)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>						\$ 463
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (471)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						(23)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(9)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(52)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>						\$ (92)

### 3. Информация по сегментам (продолжение)

2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	Стальной сегмент, Северная Америка					Итого
	Стальной сегмент	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации		
<b>Выручка</b>	\$ 6,260	\$ 2,263	\$ 952	\$ 393	\$ (1,128)	\$ 8,740
Переклассификации и прочие корректировки	(273)	7	116	40	137	27
<b>Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО</b>	\$ 5,987	\$ 2,270	\$ 1,068	\$ 433	\$ (991)	\$ 8,767
<b>ЕБИТДА</b>	\$ 1,033	\$ 51	\$ 348	\$ 16	\$ 110	\$ 1,558
Поправка на нереализованную прибыль	62	2	-	-	(43)	21
Переклассификации и прочие корректировки	(14)	2	3	(2)	-	(11)
	48	4	3	(2)	(43)	10
<b>ЕБИТДА, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО</b>	\$ 1,081	\$ 55	\$ 351	\$ 14	\$ 67	\$ 1,568
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(130)
						\$ 1,438
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(24)	-	(1)	-	-	(25)
Амортизация и истощение	(260)	(153)	(165)	(3)	-	(581)
Обесценение активов	(81)	(258)	(102)	-	-	(441)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(8)	(10)	(23)	-	-	(41)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(270)	(89)	(153)	4	-	(508)
	\$ 438	\$ (455)	\$ (93)	\$ 15	\$ 67	\$ (158)
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						134
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>						\$ (24)
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						\$ (466)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						(20)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(48)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						21
Потеря контроля над дочерним предприятием						(167)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(3)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>						\$ (707)

### 3. Информация по сегментам (продолжение)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
<b>Стальной сегмент</b>			
Строительный прокат	\$ 2,171	\$ 1,783	\$ 1,999
Плоский прокат	313	162	179
Железнодорожный прокат	863	584	550
Полуфабрикаты	2,523	1,694	1,867
Прочий стальной прокат	349	246	257
Прочая продукция	440	331	366
Железная руда	191	155	167
Ванадий в шлаке	77	33	19
Ванадий в сплавах и химических производных	466	268	285
Услуги	30	31	30
	<b>7,423</b>	<b>5,287</b>	<b>5,719</b>
<b>Стальной сегмент, Северная Америка</b>			
Строительный прокат	159	158	216
Плоский прокат	427	372	438
Железнодорожный прокат	309	232	435
Трубный прокат	875	588	1,016
Прочая продукция	67	103	153
Услуги	26	10	12
	<b>1,863</b>	<b>1,463</b>	<b>2,270</b>
<b>Угольный сегмент</b>			
Уголь	1,266	756	601
Прочая продукция	24	12	4
Услуги	93	70	44
	<b>1,383</b>	<b>838</b>	<b>649</b>
<b>Прочие операции</b>			
Услуги	158	125	129
	<b>158</b>	<b>125</b>	<b>129</b>
	<b>\$ 10,827</b>	<b>\$ 7,713</b>	<b>\$ 8,767</b>

### 3. Информация по сегментам (продолжение)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
<b>СНГ</b>			
Россия	\$ 4,255	\$ 3,080	\$ 3,104
Украина	368	296	242
Казахстан	254	184	237
Белоруссия	62	45	60
Узбекистан	37	41	35
Киргизия	36	12	8
Прочие	55	52	82
	<b>5,067</b>	<b>3,710</b>	<b>3,768</b>
<b>Америка</b>			
США	1,465	826	1,566
Канада	546	682	779
Мексика	156	192	203
Прочие	34	22	18
	<b>2,201</b>	<b>1,722</b>	<b>2,566</b>
<b>Азия</b>			
Тайвань	468	376	323
Филиппины	345	65	85
Индонезия	330	195	197
Корея	321	123	123
Таиланд	189	138	121
Япония	149	117	97
Китай	145	67	131
Вьетнам	44	47	28
Сингапур	41	66	13
Монголия	28	10	11
Объединенные Арабские Эмираты	25	18	40
Иордания	2	30	81
Прочие	75	120	104
	<b>2,162</b>	<b>1,372</b>	<b>1,354</b>
<b>Европа</b>			
Турция	328	213	392
Чехия	191	100	28
Италия	174	85	114
Германия	76	38	45
Польша	51	34	27
Австрия	95	26	50
Словакия	35	19	38
Прочие страны Европейского Союза	153	88	97
Прочие	25	37	24
	<b>1,128</b>	<b>640</b>	<b>815</b>
<b>Африка</b>			
Египет	100	138	43
Кения	106	78	44
Алжир	36	16	8
ЮАР	2	4	100
Прочие	20	29	63
	<b>264</b>	<b>265</b>	<b>258</b>
<b>Прочие страны</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>6</b>
	<b>\$ 10,827</b>	<b>\$ 7,713</b>	<b>\$ 8,767</b>

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

### 3. Информация по сегментам (продолжение)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Россия	\$ 3,879	\$ 3,553	\$ 3,105
Канада	1,332	1,233	1,162
США	818	877	1,347
Украина	61	144	195
Казахстан	51	53	60
Чехия	37	31	32
Италия	45	22	5
ЮАР	–	17	15
Прочие страны	4	8	11
	\$ 6,227	\$ 5,938	\$ 5,932

### 4. Изменения в составе Группы

#### Объединения бизнесов

В июне 2017 года Группа приобрела бизнес компании Western Canada Machining Inc. (Альберта, Канада), которая производит муфты для соединения труб, используемых в нефтегазовой промышленности. Вознаграждение составило \$5 млн в виде денежных средств. На дату объединения бизнесов справедливая стоимость чистых активов приобретенной компании составила \$5 млн.

#### Приобретение неконтролирующих долей участия

##### Межегейуголь

14 марта 2017 года Группа подписала опционное соглашение с неконтролирующим акционером в отношении акций Межегейуголь, дочернего предприятия Группы, занимающегося добычей угля. По соглашению неконтролирующий акционер имеет право продать Группе (опцион пут) все свои акции в Межегейуголь (39.9841%) и погасить свою задолженность по займу Группе (\$25 млн) за общее вознаграждение в \$39 млн. В результате Группа будет владеть 100% долей в дочернем предприятии. Опцион может быть исполнен с 1 декабря 2019 года по 1 декабря 2020 года.

Группа определила, что условия опционного соглашения дают ей права на получение выгод от владения Межегейуголь и списала неконтрольную долю, признав обязательство по опциону пут. Разница между дисконтированной величиной обязательства по опциону пут (\$60 млн) и балансовой стоимостью неконтрольной доли в сумме \$56 млн была списана на убытки в составе накопленной прибыли Группы. В 2017 году Группа начислила проценты в размере \$1 млн по этим обязательствам.

#### Деконсолидация дочерних предприятий

##### Highveld Steel and Vanadium Limited

13 апреля 2015 года вследствие серьезных экономических затруднений, связанных с наблюдающейся устойчиво неблагоприятной экономической обстановкой в Южно-Африканской Республике, Совет директоров Highveld Steel and Vanadium Limited («Highveld») принял решение о введении процедур санации на предприятии во избежание ликвидации и возникновения оснований для обращения в суд кредиторов с требованием ликвидации предприятия.

Процедура санации повлечет за собой либо (1) рефинансирование или реорганизацию долга Highveld, либо, если вышеуказанное будет невозможным, – (2) планомерное сворачивание деятельности Highveld под наблюдением антикризисного управляющего с целью максимизации отдачи кредиторам и прочим заинтересованным сторонам. В результате введения на Highveld процедур санации контроль и управление Highveld были переданы антикризисному управляющему. До момента благополучного рефинансирования/реорганизации долга Highveld Совет директоров Highveld и Группа не будут иметь возможность осуществлять контроль над деятельностью Highveld или оказывать на деятельность Highveld существенное влияние. Антикризисный управляющий может консультироваться как с Советом директоров Highveld, так и с отдельными директорами, но не обязан руководствоваться поручениями или рекомендациями Совета директоров Highveld или отдельных директоров.

## 4. Изменения в составе Группы (продолжение)

### Деконсолидация дочерних предприятий (продолжение)

#### *Highveld Steel and Vanadium Limited (продолжение)*

Руководство Группы полагает, что в текущей рыночной ситуации решение инвестировать дополнительные денежные средства в Highveld для осуществления выплат кредиторам и остановить процедуры санации не создаст дополнительной экономической ценности для Группы. Следовательно, по мнению руководства, потенциальные права голоса, которые Группа имеет в Highveld, не имеют экономического содержания.

В соответствии с текущими оценками руководства процедуры санации, скорее всего, приведут к продаже Highveld одной или нескольким третьим сторонам со значительной скидкой или к принудительной ликвидации. Как следствие, руководство полагает, что 14 апреля 2015 года (дата введения процедур санации на Highveld) Группа утратила контроль над Highveld и не ожидает восстановления контроля в будущем.

В результате Группа прекратила консолидацию Highveld начиная с 14 апреля 2015 года и признала убыток от выбытия дочернего предприятия в размере \$167 млн, включая \$142 млн накопленных курсовых убытков, перенесенных из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Кроме того, было прекращено признание неконтрольной доли участия в размере \$4 млн. Руководство провело анализ операции по выбытию Highveld на предмет соответствия критериям прекращенной деятельности в соответствии с МСФО 5 и пришло к заключению, что операция по выбытию Highveld не удовлетворяет этим критериям.

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств Highveld на дату выбытия, которые включались в стальной операционный сегмент Группы.

<i>Млн долл. США</i>	<b>13 апреля 2015</b>
Основные средства	<b>\$ 77</b>
Прочие внеоборотные активы	<b>23</b>
Запасы	<b>74</b>
Дебиторская задолженность	<b>59</b>
Денежные средства	<b>1</b>
<b>Итого активы</b>	<b>234</b>
Долгосрочные обязательства	<b>61</b>
Краткосрочные обязательства	<b>144</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>205</b>
<b>Неконтрольные доли участия</b>	<b>4</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>\$ 25</b>

### Продажа дочерних предприятий

Продажа дочерних предприятий раскрыта в Примечании 12.

## 5. Гудвилл

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

Млн долл. США	Общая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2014</b>	<b>\$ 2,628</b>	<b>\$ (1,087)</b>	<b>\$ 1,541</b>
Обесценение	-	(251)	(251)
<i>OSM Tubular - Camrose Mills</i>	-	(157)	(157)
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	-	(53)	(53)
<i>Red Deer</i>	-	(41)	(41)
Деконсолидация дочерних предприятий (Примечание 4)	(17)	17	-
Корректировка нефиксированного вознаграждения	(3)	-	(3)
Курсовая разница	(216)	105	(111)
<b>31 декабря 2015</b>	<b>\$ 2,392</b>	<b>\$ (1,216)</b>	<b>\$ 1,176</b>
Обесценение	-	(316)	(316)
<i>Плоский прокат</i>	-	(188)	(188)
<i>Бесшовные трубы</i>	-	(111)	(111)
<i>Трубы нефтегазового сортамента</i>	-	(17)	(17)
Перевод в состав активов для продажи	(28)	28	-
Курсовая разница	3	17	20
<b>31 декабря 2016</b>	<b>\$ 2,367</b>	<b>\$ (1,487)</b>	<b>\$ 880</b>
Продажа дочерних предприятий (Примечание 12)	(22)	16	(6)
Курсовая разница	58	(15)	43
<b>31 декабря 2017</b>	<b>\$ 2,403</b>	<b>\$ (1,486)</b>	<b>\$ 917</b>

Как пояснено в Примечании 6, состав единиц, генерирующих денежные потоки, стального сегмента Северной Америки был пересмотрен в 2016 году, и раскрытия ниже отражают данное изменение. Балансовая стоимость гудвилла распределялась между единицами, генерирующими денежные потоки на 31 декабря следующим образом:

Млн долл. США	2017	2016	2015
EVRAZ Inc. NA/EVRAZ Inc. NA Canada	\$ 843	\$ 808	\$ 1,109
<i>Oregon Steel Portland Mill</i>	-	-	188
<i>Rocky Mountain Steel Mills</i>	-	-	410
<i>OSM Tubular - Camrose Mills</i>	-	-	-
<i>General Scrap</i>	-	-	16
<i>Прочие</i>	-	-	1
<i>Calgary</i>	-	-	92
<i>Red Deer</i>	-	-	-
<i>Regina Steel</i>	-	-	288
<i>Regina Tubular</i>	-	-	98
<i>Прочие</i>	-	-	16
<i>Трубы большого диаметра</i>	381	355	-
<i>Трубы нефтегазового сортамента</i>	146	137	-
<i>Сортовой прокат</i>	316	316	-
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	35	33	28
EVRAZ Vametco Holdings	-	6	6
EVRAZ Nikom, a.s.	35	29	30
Прочие	4	4	3
	<b>\$ 917</b>	<b>\$ 880</b>	<b>\$ 1,176</b>

## 6. Обесценение активов

Сводная информация о суммах убытков от обесценения и суммах восстановления стоимости после признанного обесценения представлена ниже.

### 2017 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн долл. США</i>	Гудвил и нематериальные активы	Основные средства	Налоги к возмещению	Итого
EVRAZ Inc. NA	\$ (13)	\$ 6	\$ -	\$ (7)
EVRAZ Inc. NA Canada	-	(12)	-	(12)
Распадская	-	9	-	9
EVRAZ Palini e Bertoli	-	20	-	20
Южкузбассуголь	-	(9)	-	(9)
Евразруда	-	8	-	8
Прочие, нетто	-	(2)	5	3
	\$ (13)	\$ 20	\$ 5	\$ 12
Признано в отчете о прибылях и убытках	(13)	20	5	12

### 2016 год, закончившийся 31 декабря

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

### 2015 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн долл. США</i>	Гудвил и нематериальные активы	Основные средства	Налоги к возмещению	Итого
EVRAZ Inc. NA	\$ (210)	\$ -	\$ -	\$ (210)
EVRAZ Inc. NA Canada	(41)	(7)	-	(48)
Распадская	-	(91)	-	(91)
EVRAZ Palini e Bertoli	-	(37)	-	(37)
Южный стан	-	(30)	-	(30)
Евразруда	-	(19)	-	(19)
Прочие, нетто	-	(6)	(1)	(7)
	\$ (251)	\$ (190)	\$ (1)	\$ (442)
Признано в отчете о прибылях и убытках	(251)	(189)	(1)	(441)
Признано в прочем совокупном доходе/(расходе)	-	(1)	-	(1)

## 6. Обесценение активов (продолжение)

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

Для целей анализа на обесценение Группа провела оценку возмещаемой величины всех единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл либо у которых были выявлены признаки обесценения. В связи с волатильностью рынка в 2015 году тест на обесценение проводился по состоянию на 31 декабря. В 2016 и 2017 годах тест проводился по состоянию на 30 сентября, а результаты теста повторно анализировались по состоянию на 31 декабря и дополнительные признаки обесценения не были обнаружены.

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

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

Возмещаемая величина была определена на основе либо ценности актива от его дальнейшего использования, либо справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Оба подхода предполагают использование для расчетов прогнозов будущих денежных потоков, базирующихся на фактических результатах операционной деятельности и бизнес-планах, утвержденных руководством, с использованием соответствующих ставок дисконтирования, отражающих временную стоимость денег и степень риска, присущего каждой из единиц, генерирующих денежные потоки. Для периодов, не покрываемых бизнес-планами руководства, прогнозные денежные потоки были определены на основе экстраполяции данных соответствующих бизнес-планов с использованием нулевого реального темпа роста. При определении справедливой стоимости за минусом расходов на продажу дополнительно включаются денежные потоки от будущих проектов, которые еще не были начаты, а также соответствующие капитальные расходы.

Основными факторами, приведшими к восстановлению стоимости после признанного обесценения в 2017 году, были оптимизация оборотного капитала и изменение прогнозов в отношении цен и объемов производства стали и железнорудного концентрата.

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

Продукция	Период прогноза, лет		Ставка дисконтирования до налогообложения, %		Средняя цена продукции за тонну в следующем отчетном году		Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, млн долл. США		Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки до обесценения, млн долл. США		
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	
	Стальной сегмент, Северная Америка										
Трубы большого диаметра	металлопродукция	5	5	11.23	10.69	\$913	\$978	1,074	1,288	938	877
Трубы нефтегазового сортамента	металлопродукция	5	5	10.85	10.36	\$1,121	\$887	547	362	383	379
Сортной прокат	металлопродукция	5	5	11.02	10.08	\$647	\$572	591	686	520	549
ЕВРАЗ Ванадий-Тула	ванадиевые продукты	5	5	13.03	12.98	\$23,403	\$10,990	986	393	61	58
EVRAZ Nikom, a.s.	феррованадиевые продукты	5	5	11.00	10.74	\$26,576	\$12,568	47	43	34	33

## 6. Обесценение активов (продолжение)

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

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в следующем отчетном году
ЕВРАЗ Каспиан Сталь	5	12.55	металлопродукция	\$373
EVRAZ Palini e Bertoli	8	14.68	металлопродукция	€467
EVRAZ Stratcor Inc.	5	12.92	феррованадиевые продукты	\$35,823
Распадская	18	13.09	уголь	\$57
Межегейуголь	25	12.31	уголь	\$67
Южжубассуголь	14	13.88	уголь	\$78
ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат	23	13.61	железнодорожные продукты	\$47
Евразруда – Шерегешский филиал	22	14.36	железнодорожный концентрат	\$55
Евразруда – Таштагольский филиал	22	13.68	железнодорожный концентрат	\$54

Ценность актива от его дальнейшего использования для единиц, генерирующих денежные потоки, по которым в отчетном периоде был признан убыток от обесценения или восстановлена стоимость после признанного обесценения, составляла на:

Млн долл. США	30 сентября 2017	30 сентября 2016
Трубы большого диаметра	1,074	1,288
EVRAZ Palini e Bertoli	44	24
Евразруда – Таштагольский филиал	84	-

## 6. Обесценение активов (продолжение)

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

### Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают текущую рыночную оценку рисков, присущих каждой отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Ставки дисконтирования были определены с использованием Модели оценки доходности финансовых активов и анализа показателей конкурентов по отрасли. Обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования могли бы привести к дополнительному обесценению или к уменьшению восстановления обесценения следующих единиц, генерирующих денежные потоки: ЕВРАЗ Каспий Сталь, EVRAZ Palini e Bertoli, EVRAZ Stratcor Inc., Трубы большого диаметра и Сортовой прокат. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению чистого убытка от обесценения на \$37 млн.

### Цены на продукцию

Прогнозные цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли с использованием оценок аналитиков, опубликованных Альфа-Банком, Barclays, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, Morgan Stanley, ПБК, Сбербанком, ВТБ Капиталом и Wood & Company в течение периода с сентября по декабрь 2017 года. По прогнозам Группы, в 2018–2022 годах комплексный годовой темп роста номинальных цен составит (7.4)%–9.4%, а в 2023 году и далее – 2.5% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию могли бы привести к дополнительному обесценению или к уменьшению восстановления стоимости после признанного обесценения следующих единиц, генерирующих денежные потоки: EVRAZ Palini e Bertoli и EVRAZ Stratcor Inc. Уменьшение цен реализации продукции в 2018 и 2019 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к дополнительному убытку от обесценения в сумме \$5 млн, нетто.

### Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж металлопродукции вырастут в среднем на 2.2% в течение 2018 года и будущая динамика будет определяться постепенным оживлением рынка и изменением производственных мощностей. Обоснованно возможные изменения объемов продаж могли бы привести к дополнительному обесценению или к уменьшению восстановления стоимости после признанного обесценения ЕВРАЗ Каспий Сталь и EVRAZ Palini e Bertoli. Так, уменьшение объемов реализации продукции в 2018 и 2019 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению чистого убытка от обесценения на \$23 млн.

### Меры по контролю затрат

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определена на основании бизнес-планов, утвержденных руководством. Обоснованно возможные отклонения фактического уровня затрат от этих планов могли бы привести к дополнительному обесценению или к уменьшению восстановления стоимости после признанного обесценения ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод, ЕВРАЗ Суша Балка, EVRAZ Nikom, EVRAZ Каспий Сталь, EVRAZ Nikom, EVRAZ Palini e Bertoli и EVRAZ Stratcor Inc. Так, увеличение уровня затрат в 2018 и 2019 годах на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, привело бы к увеличению чистого убытка от обесценения на \$57 млн.

### Анализ чувствительности

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

	Ставки дисконтирования	Цены на продукцию	Объемы продаж	Меры по контролю затрат
ЕВРАЗ Каспий Сталь	5.1%	-	(3.5)%	4.8%
EVRAZ Inc NA – сортовой прокат	8%	-	-	-
EVRAZ Nikom	-	-	-	5.5%
EVRAZ Palini e Bertoli	-	-	-	8.2%
EVRAZ Stratcor Inc.	4.0%	(6.5)%	-	1.0%

## 7. Доходы и расходы

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

<i>Млн долл. США</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Себестоимость товарно-материальных запасов, отнесенная на расходы	\$ (4,181)	\$ (2,761)	\$ (3,295)
Расходы по содержанию персонала, включая отчисления на социальное обеспечение	(1,364)	(1,200)	(1,454)
Амортизация и истощение	(561)	(521)	(585)

В 2017, 2016 и 2015 годах Группа признала (расходы)/доходы от создания и восстановления резерва по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$(4) млн, \$2 млн и \$(1) млн соответственно.

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

<i>Млн долл. США</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Зарплата рабочих и служащих	\$ 1,000	\$ 864	\$ 1,025
Затраты на социальное обеспечение	246	212	254
Чистый расход по планам с установленными выплатами	42	43	45
Выплаты на основе долевых инструментов	17	16	20
Прочие выплаты	59	65	110
	\$ 1,364	\$ 1,200	\$ 1,454

Средняя численность работников, привлеченных по договорам найма, была следующей:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Стальной сегмент	54,737	56,974	63,126
Стальной сегмент, Северная Америка	3,395	3,193	3,847
Угольный сегмент	14,629	14,808	18,042
Прочие операции	523	896	1,312
Нераспределенные	2,736	2,080	2,901
	76,020	77,951	89,228

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

<i>Млн долл. США</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Расходы, связанные с простоями, сокращением и остановкой производства, включая пособия по увольнениям	\$ (26)	\$ (81)	\$ (54)
Расходы по восстановлению и компенсационные выплаты при авариях	(2)	(1)	(2)
Прочие	(33)	(19)	(22)
	\$ (61)	\$ (101)	\$ (78)

## 7. Доходы и расходы (продолжение)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Проценты по банковским кредитам	\$ (115)	\$ (133)	\$ (88)
Проценты по облигациям	(279)	(306)	(342)
Проценты по договорам финансового лизинга	(1)	-	-
Чистый процентный расход по обязательствам по планам с установленными выплатами (Примечание 23)	(19)	(22)	(24)
Проценты от дисконтирования резервов (Примечание 24)	(16)	(14)	(13)
Прочее	(7)	(6)	(8)
	<b>\$ (437)</b>	<b>\$ (481)</b>	<b>\$ (475)</b>

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Проценты по банковским счетам и депозитам	\$ 8	\$ 6	\$ 4
Проценты по займам выданным и дебиторской задолженности	6	2	3
Прочее	-	2	2
	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 9</b>

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 13)	\$ -	\$ (2)	\$ (11)
Убыток от досрочного погашения долгов (Примечание 22)	(78)	(50)	(15)
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам, не являющимся инструментами хеджирования (Примечание 25)	4	23	(25)
Прибыль/(убыток) по инструментам хеджирования (Примечание 25)	14	14	5
Прочее	3	6	(2)
	<b>\$ (57)</b>	<b>\$ (9)</b>	<b>\$ (48)</b>

В 2016 году прочие внереализационные расходы включали \$39 млн, относящиеся к гарантиям, выданным Группой под исполнение договорных обязательств на условиях «бери или плати» бывшего дочернего предприятия Группы по долгосрочному договору поставки.

## 8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2017	2016	2015
Россия	20.00%	20.00%	20.00%
Канада	26.25%	26.06%	25.89%
Кипр	12.50%	12.50%	12.50%
Чехия	19.00%	19.00%	19.00%
Италия	27.90%	31.40%	31.40%
Южная Африка	28.00%	28.00%	28.00%
Швейцария	9.43%	9.09%	9.72%
Украина	18.00%	18.00%	18.00%
США	37.83%	37.72%	37.41%

22 декабря 2017 года новый налоговый закон был принят в США, в соответствии с которым ставка федерального налога на прибыль уменьшается с 35% до 21% с 1 января 2018 года. Вместе с тем новый закон ограничивает принятие к вычету процентных расходов по внутригрупповым займам для целей налога на прибыль. По состоянию на 31 декабря 2017 года \$73 млн из отложенных налоговых активов Группы относились к таким неиспользованным для целей налогового вычета расходов по процентам. Существует неопределенность в отношении возможности вычета данных неиспользованных расходов по процентам из налогооблагаемой прибыли будущих периодов в соответствии с новым налоговым законодательством и, соответственно, в отношении возможности возмещения данных отложенных налоговых активов. Дочерние предприятия группы оценивали соответствующие налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года с применением вновь принятых налоговых ставок и исходя из предположения, что отложенный налоговый актив, относящийся к перенесенным на будущее убыткам подлежит возмещению.

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Текущий налог на прибыль	\$ (484)	\$ (185)	\$ (100)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	(1)	2	1
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и аннулированием временных разниц	89	87	87
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	\$ (396)	\$ (96)	\$ (12)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Прибыль/(убыток) до налогообложения	\$ 1,155	\$ (92)	\$ (707)
По ставке российского налога на прибыль 20%	(231)	18	141
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	(1)	2	1
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате изменения налоговых ставок и налогового законодательства	(6)	-	-
Налог на дивиденды, выплаченные дочерними предприятиями Группы	(26)	-	-
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате корректировки текущего налога на прибыль, относящегося к предыдущим периодам, и изменения налоговой базы активов	-	(2)	2
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	(254)	(63)	(64)
Признание/восстановление непризнанных временных разниц	100	(157)	(176)
Влияние разницы в налоговых ставках стран, за исключением Российской Федерации	20	110	88
Доля прибыли в совместных и зависимых компаниях	2	(4)	(4)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	\$ (396)	\$ (96)	\$ (12)

## 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 2017

Млн долл. США	2017	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2016
Отложенные налоговые обязательства:							
Оценка и амортизация основных средств	\$ 546	(36)	-	(10)	-	25	\$ 567
Оценка и амортизация нематериальных активов	62	(21)	-	(1)	-	3	81
Прочее	80	19	-	(1)	-	4	58
	688	(38)	-	(12)	-	32	706
Отложенные налоговые активы:							
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	267	55	-	(25)	-	11	226
Начисленные обязательства	126	8	(15)	(8)	-	3	138
Обесценение дебиторской задолженности	12	1	-	-	-	1	10
Прочее	128	(13)	-	-	-	1	140
	533	51	(15)	(33)	-	16	514
Отложенный налоговый актив, нетто	173	47	(10)	(24)	-	4	156
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 328	(42)	5	(3)	-	20	\$ 348

### За год, закончившийся 31 декабря 2016

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

### За год, закончившийся 31 декабря 2015

Млн долл. США	2015	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Изменения, отраженные в прочем совокупном доходе	Изменения, связанные с выбытием дочерних компаний	Перевод в состав активов для продажи	Курсовая разница	2014
Отложенные налоговые обязательства:							
Оценка и амортизация основных средств	\$ 563	(55)	-	(8)	-	(115)	\$ 741
Оценка и амортизация нематериальных активов	89	(4)	-	(5)	-	(14)	112
Прочее	48	3	-	-	-	(14)	59
	700	(56)	-	(13)	-	(143)	912
Отложенные налоговые активы:							
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы	208	19	-	(1)	-	(57)	247
Начисленные обязательства	127	(12)	(5)	(17)	-	(16)	177
Обесценение дебиторской задолженности	9	2	-	(3)	-	(3)	13
Прочее	123	22	-	6	-	(6)	101
	467	31	(5)	(15)	-	(82)	538
Отложенный налоговый актив, нетто	119	53	(1)	(2)	-	(28)	97
Отложенное налоговое обязательство, нетто	\$ 352	(34)	4	-	-	(89)	\$ 471

## 8. Налоги на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов отложенный налог на прибыль не был начислен на нераспределенную прибыль дочерних предприятий Группы, так как руководство Группы не планировало распределять данные суммы на дивиденды в обозримом будущем. Текущая ставка налога на дивидендный доход в отношении дочерних предприятий Группы варьируется от 0% до 15%. Группа не признала временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, поскольку Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

В рамках текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемого дохода других компаний, кроме компаний, зарегистрированных на Кипре, в России и в Соединенном Королевстве, где может быть осуществлен зачет по группе предприятий. На 31 декабря 2017 года неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущее, составили приблизительно \$9,893 млн (2016: \$9,729 млн, 2015: \$7,658 млн). Группа признала отложенный налоговый актив в размере \$267 млн (2016: \$226 млн, 2015: \$208 млн) в отношении неиспользованных налоговых убытков. Отложенный налоговый актив в размере \$2,339 млн (2016: \$2,329 млн, 2015: \$1,895 млн) не был отражен, так как маловероятно, что в обозримом будущем будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, чтобы зачесть эти убытки. Налоговые убытки в размере \$8,711 млн (2016: \$8,593 млн, 2015: \$6,642 млн), по которым отложенный налоговый актив не признавался, возникли в компаниях, зарегистрированных в Канаде, на Кипре, в Италии, Люксембурге, Российской Федерации, Украине, Великобритании и США. Убытки в размере \$8,664 млн (2016: \$8,549 млн, 2015: \$6,410 млн) могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых эти убытки возникли, в течение неограниченного периода времени, а возможность зачета на сумму \$47 млн истекает в 2018 году (2016: \$44 млн, 2015: \$232 млн).

## 9. Основные средства

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

<i>Млн долл. США</i>	2017	2016	2015
Первоначальная стоимость:			
Земля	\$ 107	\$ 100	\$ 97
Здания и сооружения	1,894	1,755	1,512
Машины и оборудование	4,812	4,446	3,961
Транспортные средства	255	223	193
Добывающие активы	2,461	2,440	2,100
Прочие	37	38	37
Незавершенное строительство	549	424	302
	<b>10,115</b>	9,426	8,202
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:			
Здания и сооружения	(968)	(872)	(690)
Машины и оборудование	(2,906)	(2,637)	(2,163)
Транспортные средства	(168)	(144)	(114)
Добывающие активы	(1,112)	(1,093)	(908)
Прочие	(28)	(28)	(25)
	<b>(5,182)</b>	(4,774)	(3,900)
	<b>\$ 4,933</b>	\$ 4,652	\$ 4,302

## 9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2017 год, закончившийся 31 декабря

<i>Млн долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2016 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 100	\$ 883	\$ 1,809	\$ 79	\$ 1,347	\$ 10	\$ 424	\$ 4,652
Объекты основных средств, приобретенные в результате объединений бизнесов	3	1	3	-	-	-	-	7
Поступления	-	-	7	-	-	-	622	629
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	-	74	344	32	50	2	(502)	-
Выбытие	(1)	(3)	(11)	(2)	(3)	-	-	(20)
Амортизация и истощение	-	(84)	(325)	(25)	(85)	(3)	-	(522)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(1)	(2)	(13)	-	(21)	-	(11)	(48)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете о прибылях и убытках	3	9	25	-	30	-	1	68
Перевод в состав активов для продажи	-	(6)	(11)	(1)	(76)	-	(10)	(104)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	-	8	-	-	36	-	-	44
Курсовая разница	3	46	78	4	71	-	25	227
На 31 декабря 2017 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 107	\$ 926	\$ 1,906	\$ 87	\$ 1,349	\$ 9	\$ 549	\$ 4,933

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2016 год, закончившийся 31 декабря:

<i>Млн долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2015 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 97	\$ 822	\$ 1,798	\$ 79	\$ 1,192	\$ 12	\$ 302	\$ 4,302
Поступления	-	1	5	-	-	2	442	450
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	-	64	209	14	43	3	(333)	-
Выбытие	(1)	(5)	(12)	(2)	(9)	(4)	-	(33)
Амортизация и истощение	-	(72)	(309)	(21)	(79)	(4)	-	(485)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(4)	(42)	(90)	(2)	(30)	-	(11)	(179)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете о прибылях и убытках	2	5	17	-	3	-	1	28
Перевод в состав / из состава активов для продажи	-	(4)	(10)	-	-	-	(10)	(24)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	-	-	(3)	-	20	-	-	17
Курсовая разница	6	114	204	11	207	1	33	576
На 31 декабря 2016 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 100	\$ 883	\$ 1,809	\$ 79	\$ 1,347	\$ 10	\$ 424	\$ 4,652

## 9. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2014 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 124	\$ 1,118	\$ 2,461	\$ 102	\$ 1,548	\$ 15	\$ 428	\$ 5,796
Поступления	-	-	4	-	1	1	480	486
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	-	40	234	28	176	3	(481)	-
Выбытие	(2)	(7)	(29)	(4)	(7)	-	(22)	(71)
Амортизация и истощение	-	(77)	(343)	(24)	(88)	(5)	-	(537)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(4)	(16)	(44)	-	(109)	-	(36)	(209)
Сторно убытка от обесценения, отраженное в отчете о прибылях и убытках	-	2	2	-	3	-	13	20
Убыток от обесценения, признанный в составе прочего совокупного дохода	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Потеря контроля над дочерним предприятием	(1)	(2)	(65)	(1)	(2)	(1)	(5)	(77)
Перевод в состав / из состава активов для продажи	(7)	(13)	(4)	-	-	-	-	(24)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	-	6	-	-	45	-	-	51
Курсовая разница	(13)	(228)	(418)	(22)	(375)	(1)	(75)	(1,132)
На 31 декабря 2015 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 97	\$ 822	\$ 1,798	\$ 79	\$ 1,192	\$ 12	\$ 302	\$ 4,302

В составе незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере \$60 млн, \$34 млн и \$24млн на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 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 (Примечание 6).

Сумма капитализированных в течение 2017 года процентов по кредитам составила \$6 млн (2016: \$9 млн, 2015: \$16 млн).

## 10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Первоначальная стоимость:			
Отношения с клиентами	\$ 693	\$ 663	\$ 651
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	57	57	57
Условия контрактов	26	25	20
Прочее	65	90	83
	<b>841</b>	835	811
Накопленные амортизация и обесценение:			
Отношения с клиентами	(513)	(460)	(419)
Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	(13)	-	-
Условия контрактов	(11)	(8)	(4)
Прочее	(45)	(70)	(64)
	<b>(582)</b>	(538)	(487)
	<b>\$ 259</b>	\$ 297	\$ 324

## 10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды, балансовая стоимость которых составляет \$44 млн, \$57 млн и \$57 млн соответственно, имели неограниченный срок полезного использования.

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2017 год, закончившийся 31 декабря:

<i>Млн долл. США</i>	Отношения с клиентами	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2016 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 203	\$ 57	\$ 17	\$ 20	\$ 297
Поступления	-	-	-	5	5
Амортизация	(36)	-	(3)	(5)	(44)
Убыток от обесценения, признанный в отчете о прибылях и убытках	-	(13)	-	-	(13)
Курсовая разница	13	-	1	-	14
На 31 декабря 2017 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 180	\$ 44	\$ 15	\$ 20	\$ 259

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

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

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

<i>Млн долл. США</i>	Отношения с клиентами	Права на водопользование и разрешения на использование окружающей среды	Условия контрактов	Прочее	Итого
На 31 декабря 2014 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 339	\$ 57	\$ 23	\$ 22	\$ 441
Поступления	-	-	-	6	6
Амортизация	(43)	-	(2)	(5)	(50)
Утрата контроля над дочерним предприятием	(20)	-	-	-	(20)
Курсовая разница	(44)	-	(5)	(4)	(53)
На 31 декабря 2015 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 232	\$ 57	\$ 16	\$ 19	\$ 324

## 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	Тимир	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
<b>Инвестиции на 31 декабря 2014</b>	<b>\$ 82</b>	<b>\$ 29</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 121</b>
Доля прибыли/(убытка)	(1)	4	-	3
Обесценение инвестиции	(23)	-	-	(23)
Курсовая разница	(18)	(7)	(2)	(27)
<b>Инвестиции на 31 декабря 2015</b>	<b>\$ 40</b>	<b>\$ 26</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 74</b>
Доля прибыли/(убытка)	(2)	5	-	3
Обесценение инвестиции	(26)	-	-	(26)
Курсовая разница	7	6	-	13
<b>Инвестиции на 31 декабря 2016</b>	<b>\$ 19</b>	<b>\$ 37</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 64</b>
Дополнительные инвестиции	-	-	1	1
Доля прибыли/(убытка)	1	8	2	11
Дивиденды выплаченные	-	-	(1)	(1)
Курсовая разница	1	2	1	4
<b>Инвестиции на 31 декабря 2017</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ 79</b>

Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, представленная в отчете о прибылях и убытках, составила:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Доля прибыли/(убытка), нетто	\$ 11	\$ 3	\$ 3
Обесценение инвестиций	-	(26)	(23)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках	\$ 11	\$ (23)	\$ (20)

### Железорудный проект Тимир

В апреле 2013 года Группа приобрела 51% в совместном предприятии с «Алросой» по разработке четырех железорудных месторождений, находящихся на юге Якутии в России. В соответствии с соглашением о создании совместного предприятия основные операционные и производственные решения должны приниматься единогласно Группой и «Алросой» и ни один из учредителей не уполномочен контролировать деятельность Группы в одностороннем порядке. Соответственно, Группа учитывает инвестицию в Тимир по методу долевого участия.

Вознаграждение за приобретенную долю составило 4,950 млн рублей (\$159 млн по курсу на дату операции) и должно выплачиваться частями до 15 июля 2014 года. Вознаграждение было оценено по приведенной стоимости ожидаемых денежных оттоков.

В 2014 и 2015 годах стороны договорились об изменении графика погашения задолженности. Последним графиком, действительным по состоянию на 31 декабря 2016 года, были установлены платежи в размере 500 млн рублей каждый в январе 2017 и 2018 годов и 480 млн рублей – в 2019 году. Начиная с даты изменения на непоплаченную часть обязательства начисляются проценты.

В 2017, 2016 и 2015 годах Группа выплатила 500 млн рублей (\$8 млн), 500 млн рублей (\$7 млн) и \$0 млн соответственно в качестве вознаграждения за приобретение. Ранее, в 2014 и 2013 годах, было выплачено 990 млн рублей (\$28 млн) и 1,980 млн рублей (\$61 млн). В дополнение к этому Группа выплатила проценты, начисленные на обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов сумма обязательства по данному приобретению, включенная в кредиторскую задолженность, составила \$19 млн, \$27 млн и \$28 млн соответственно.

## 11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

### Железорудный проект Тимир (продолжение)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Запасы полезных ископаемых и основные средства	\$ 58	\$ 55	\$ 101
Прочие долгосрочные активы	7	8	-
<b>Итого активы</b>	<b>65</b>	<b>63</b>	<b>101</b>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	5
Долгосрочные обязательства	23	-	-
Краткосрочные обязательства	-	25	17
<b>Итого обязательства</b>	<b>23</b>	<b>25</b>	<b>22</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>42</b>	<b>38</b>	<b>79</b>
<b>Чистые активы, относящиеся к доле 51%</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ 19</b>	<b>\$ 40</b>

В 2017, 2016 и 2015 годах доходы и расходы Тимира составили \$2 млн, \$4 млн и \$2 млн соответственно и представляли собой прочие расходы.

В связи с отсрочкой начала основной деятельности по проекту Группа оценила возмещаемость инвестиции в Тимир по состоянию на 30 сентября 2017 и 2016 годов и 31 декабря 2015 года. Возмещаемой суммой актива являлась его справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие, которая была определена с использованием прогнозов будущих денежных потоков, базирующихся на бизнес-планах, утвержденных руководством, с использованием соответствующих ставок дисконтирования, отражающих временную стоимость денег и степень риска, присущего данному активу. Период прогноза составил 23 года. Ставки дисконтирования были 11.56%, 11.75% и 12.70% в 2017, 2016 и 2015 годах соответственно. В результате в 2016 и 2015 годах Группа частично обесценила свою инвестицию в Тимир. Основными факторами, приведшими к обесценению, являются снижение ожидаемых долгосрочных цен на железную руду, рост прогнозируемых капитальных затрат, необходимых для обеспечения запланированного объема производства, а также отсрочка начала деятельности на 2 года.

При расчете справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже руководство применяло допущение, что железнодорожные тарифы на транспортировку железной руды в Якутии, которые устанавливаются местными железнодорожными компаниями, будут снижены до уровня средних тарифов по России. Эти тарифы еще не были согласованы сторонами. В случае неверности данного предположения дополнительное обесценение составило бы \$58 млн, что привело бы к изменению доли прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, на сумму \$21 млн.

По состоянию на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов задолженность Тимира перед Группой составила \$8 млн, \$7 млн и \$5 млн соответственно и была отражена в составе прочих долгосрочных финансовых активов в 2017 году и в составе статьи «Дебиторская задолженность от связанных сторон» в предыдущие годы. Задолженность представляет собой займ с процентной ставкой 0.5% годовых.

## 11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

### Streamcore

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

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Основные средства	\$ 24	\$ 24	\$ 19
Запасы	60	4	3
Дебиторская задолженность	104	91	51
<b>Итого активов</b>	<b>188</b>	<b>119</b>	<b>73</b>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2	1	1
Краткосрочные обязательства	92	44	20
<b>Итого обязательств</b>	<b>94</b>	<b>45</b>	<b>21</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>\$ 94</b>	<b>\$ 74</b>	<b>\$ 52</b>
<b>Доля чистых активов, относящаяся к доле владения в размере 50%</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 37</b>	<b>\$ 26</b>

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Выручка	\$ 458	\$ 286	\$ 278
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(432)	(270)	(263)
Прочие расходы, включая налог на прибыль	(9)	(6)	(7)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>\$ 17</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 8</b>
<b>Доля Группы в прибыли совместной компании</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 4</b>

## 12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Основные средства	\$ -	\$ 15	\$ 1
Прочие внеоборотные активы	-	3	-
Запасы	-	1	-
Дебиторская задолженность	-	6	-
Денежные средства	-	2	-
<b>Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>1</b>
Долгосрочные обязательства	-	5	-
Краткосрочные обязательства	-	3	-
<b>Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
<b>Неконтрольные доли участия</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 19</b>	<b>\$ 1</b>

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

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
<b>Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи</b>	\$ –	\$ 27	\$ 1
Стальной сегмент	–	27	–
Угольный сегмент	–	–	1
<b>Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи</b>	–	8	–
Стальной сегмент	–	8	–

В следующей таблице приведена балансовая стоимость активов и обязательств (на дату выбытия) дочерних предприятий и бизнес-подразделений, выбывших в течение 2015–2017 годов:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Основные средства	\$ 119	\$ 9	\$ 25
Гудвилл	6	–	–
Прочие внеоборотные активы	34	–	–
Запасы	27	–	13
Дебиторская задолженность	38	–	–
Денежные средства	12	–	–
<b>Итого активы</b>	<b>236</b>	<b>9</b>	<b>38</b>
Обязательства по выплатам работникам	23	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	35	–	17
Краткосрочные обязательства	38	–	–
<b>Итого обязательства</b>	<b>96</b>	<b>–</b>	<b>17</b>
<b>Неконтрольные доли участия</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>\$ 134</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 21</b>

Чистые активы выбывающих групп, проданных в 2015–2017 годах, относились к следующим отчетным сегментам:

Млн долл. США	2017	2016	2015
<b>Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи</b>	<b>\$ 236</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 38</b>
Стальной сегмент	196	9	6
Стальной сегмент, Северная Америка	–	–	31
Угольный сегмент	40	–	1
<b>Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи</b>	<b>96</b>	<b>–</b>	<b>17</b>
Стальной сегмент	79	–	4
Угольный сегмент	17	–	13
<b>Неконтрольные доли участия</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Стальной сегмент	6	–	–

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Денежные средства, выбывшие в составе активов дочернего предприятия	\$ (12)	\$ –	\$ (13)
Денежные средства полученные	489	27	57
Налоги и расходы по сделке уплаченные	(65)	–	–
<b>Чистое поступление денежных средств</b>	<b>\$ 412</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ 44</b>

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

Далее представлена информация о выбывающих группах, проданных в течение 2015–2017 годов.

### *Южжокс*

19 декабря 2017 года Группа продала украинское коксохимическое предприятие Южжокс, доля владения в котором составляла 94.96%, третьей стороне за денежное вознаграждение в размере \$63 млн, включая \$16 млн предоплаты по сделке продажи данного дочернего предприятия, полученной в 2016 году.

До выбытия дочернее предприятие входило в стальной сегмент. Группа признала убыток в размере \$(91) млн от продажи данного дочернего предприятия, включая \$(132) млн накопленных курсовых убытков, переклассифицированных из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Результат был отражен по строке «Прибыль от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Денежные средства, выбывшие с дочерним предприятием, составили \$0 млн.

### *Находкинский Морской Торговый Порт*

15 июня 2017 года Группа продала свое дочернее предприятие, доля владения в котором составляла 100%, ЕВРАЗ Находкинский Морской Торговый Порт («НМТП») дочернему предприятию, находящемуся в полной собственности Lanebrook Limited (конечному контролирующему акционеру Группы), за денежное вознаграждение в сумме \$332 млн.

В связи со сделкой продажи Группа заключила соглашение с НМТП, в соответствии с которым последний будет перевозить уголь и стальную продукцию Группы в определенных объемах в течение 5 лет на условиях, установленных в данном соглашении. Группа получила \$8 млн. в счет этого соглашения, которые были признаны как отложенный доход с 5-летним периодом амортизации.

До выбытия данное дочернее предприятие входило в угольный сегмент. Группа признала прибыль в размере \$284 млн от продажи дочернего предприятия, включая \$(5) млн расходов, связанных со сделкой, и \$(20) млн накопленных курсовых убытков, которые были переклассифицированы из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Результат был отражен по строке «Прибыль от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Денежные средства, выбывшие с дочерним предприятием, составили \$0 млн. Кроме того, Группа уплатила налог на прибыль от продажи в сумме \$60 млн.

### *Суша Балка*

1 июня 2017 года Группа продала третьей стороне Сушу Балку, железорудную шахту на Украине, доля владения в которой составляла 99.42%, за денежное вознаграждение в размере \$109 млн. В 2017 году Группа получила \$94 млн по данной сделке. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность к получению по сделке составила \$15 млн, а также \$3 млн процентов начисленных, ожидается, что данные суммы будут погашены в 1 квартале 2018 года.

До выбытия данное дочернее предприятие входило в стальной сегмент. Группа признала убыток в размере \$(555) млн от продажи дочернего предприятия, включая \$(586) млн накопленных курсовых убытков, которые были переклассифицированы из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Результат был включен в строку «Прибыль от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Денежные средства, выбывшие с дочерним предприятием, составили \$0 млн.

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

### *Strategic Minerals Corporation*

В рамках соглашения, подписанного в 2016 году, 6 апреля 2017 года Группа продала третьей стороне компанию Strategic Minerals Corporation (США), в которой имела долю в размере 78,76%, за денежное вознаграждение в размере \$16 млн. Strategic Minerals Corporation владеет долей в 75% в компании Vametco, включающей в себя шахту и завод в ЮАР, которые занимаются добычей и переработкой ванадия. До выбытия данные дочерние предприятия входили в стальной сегмент.

Группа признала прибыль в размере \$2 млн от продажи дочернего предприятия, включая \$(3) млн накопленных курсовых убытков, которые были переклассифицированы из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Результат был включен в строку «Прибыль от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Денежные средства, выбывшие с дочерним предприятием, составили \$12 млн.

### *EVRAZ Portland Structural Tubing*

В 2015 году Группа продала активы Portland Structural Tubing за денежное вознаграждение в размере \$51 млн. Группа признала доход от данной операции в размере \$20 млн в составе прибыли от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи.

## 13. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря включали в себя следующие позиции:

### *Финансовые внеоборотные активы*

<i>Млн долл. США</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	\$ 33	\$ 3	\$ 5
Инструменты хеджирования (Примечание 25)	4	-	-
Банковские депозиты с ограниченным использованием	6	11	5
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 11)	8	-	1
Займы выданные	20	21	23
Дебиторская задолженность	23	4	5
Прочее	57	52	40
	<b>\$ 151</b>	<b>\$ 91</b>	<b>\$ 79</b>

### *Прочие внеоборотные активы*

<i>Млн долл. США</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Налог на прибыль к возмещению	\$ 2	\$ 7	\$ 18
Долгосрочный НДС к возмещению	1	2	6
Прочее	36	36	32
	<b>\$ 39</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 56</b>

### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Группа владеет 15% долей в Delong Holdings Limited (далее по тексту – «Delong»), предприятия по производству горячекатанного проката, материнский офис которого расположен в Пекине (Китай). Инвестиции в Delong учтены по справедливой стоимости на основании рыночных котировок (\$33 млн, \$3 млн и \$5 млн на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов соответственно). Изменение справедливой стоимости первоначально было отражено в составе прочего совокупного дохода.

В 2016 и 2015 годах убыток от обесценения, вызванный снижением рыночных котировок акций, в размере \$2 млн и \$11 млн соответственно был отражен в отчете о прибылях и убытках. В 2017 году Группа признала прибыль в размере \$30 млн в прочем совокупном доходе в результате роста рыночных котировок.

## 14. Запасы

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Сырье, материалы и запчасти	\$ 548	\$ 434	\$ 402
Незавершенное производство	245	173	188
Готовая продукция	405	377	309
	<b>\$ 1,198</b>	<b>\$ 984</b>	<b>\$ 899</b>

Резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов составил \$40 млн, \$34 млн and \$35 млн соответственно.

На 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов определенные товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью \$438 млн, \$315 млн и \$383 млн соответственно были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов, предоставленных Группе банками (Примечание 22).

## 15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включала в себя следующие статьи на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	\$ 722	\$ 518	\$ 472
Прочая дебиторская задолженность	63	31	23
	<b>785</b>	<b>549</b>	<b>495</b>
Резерв по сомнительным долгам	(54)	(47)	(48)
	<b>\$ 731</b>	<b>\$ 502</b>	<b>\$ 447</b>

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения, а также движение резерва по сомнительным долгам представлены в Примечании 28.

## 16. Сделки со связанными сторонами

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

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

Млн долл. США	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
<b>Займы</b>						
Тимир (Примечание 11)	\$ -	\$ 7	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Дивиденды к получению</b>						
Южный ГОК	6	-	-	-	-	-
<b>Торговая задолженность</b>						
Находкинский Морской Торговый Порт	-	-	-	6	-	-
Вторресурс-Переработка	2	1	1	52	39	10
Южный ГОК	4	-	-	195	185	129
Прочие организации	-	-	-	3	2	4
	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>256</b>	<b>226</b>	<b>143</b>
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-	-	-	-	-
	<b>\$ 12</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 256</b>	<b>\$ 226</b>	<b>\$ 143</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года займ, выданный компании Тимир (Примечание 11), в сумме \$8 млн был классифицирован как прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 13).

## 16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

В 2017 и 2016 годах Группа не признавала расходов или доходов, связанных с сомнительными долгами от связанных сторон. В 2015 году \$2 млн дохода от восстановления резерва по сомнительным долгам было признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Млн долл. США	Продажи связанным сторонам			Приобретения у связанных сторон		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Genalta Recycling Inc.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14	\$ 8	\$ 14
ЧОП Интерлок	-	-	-	11	19	24
Находкинский Морской Торговый Порт	-	-	-	36	-	-
Вторресурс-Переработка	8	7	8	452	281	274
Южный ГОК	37	25	29	107	77	70
Прочие организации	-	-	-	1	11	12
	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 32</b>	<b>\$ 37</b>	<b>\$ 621</b>	<b>\$ 396</b>	<b>\$ 394</b>

Помимо раскрытия, приведенного в данном Примечании, некоторые балансы по расчетам и операции по сделкам со связанными сторонами раскрыты в Примечаниях 11, 12 (продажа Находкинского Морского Торгового Порта), 13 и 25.

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

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

Lanebrook Limited – контролирующий акционер Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела непогашенную прочую дебиторскую задолженность к получению от Lanebrook на сумму \$32 млн, связанную с приобретением 1% доли владения в компании Южный ГОК в 2008 году (Примечание 18).

Находкинский Морской Торговый Порт («НМТП») ранее являлся дочерним предприятием Группы (Примечание 12). НМТП оказывает Группе погрузочно-разгрузочные работы.

«Вторресурс-Переработка» – это дочерняя компания Streamcore, совместной компании Группы, приобретенная в 2012 году. Она продает металлолом Группе и оказывает услуги по его переработке и прочие услуги. В 2017, 2016 и 2015 годах закупки металлолома у «Вторресурс-Переработки» составили \$422 млн (1,601,320 тонн), \$256 млн (1,437,411 тонн) и \$219 млн (1,339,101 тонн) соответственно.

Южный ГОК, предприятие по добыче и обогащению железной руды, является зависимой компанией Lanebrook Limited. Группа продавала стальную продукцию Южному ГОКу и покупала у него железную руду. В 2017, 2016 и 2015 годах объем закупок составил 1,639,306 тонн, 1,619,745 тонн и 1,517,580 тонн соответственно. В 2017 году Южный ГОК объявил дивиденды за 2014–2016 годы в размере 10.16 украинских гривен на акцию. Группа признала доход от дивидендов в размере \$6 млн в составе прочих внереализационных доходов/(расходов) консолидированного отчета о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2017 года дивиденды не были выплачены.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на преобладающих рыночных условиях.

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.*

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

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

## 16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (продолжение)

В 2017, 2016 и 2015 годах ключевой управленческий персонал составлял 30, 34 и 46 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете о прибылях и убытках в составе административных расходов и включает в себя следующее:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Заработная плата	\$ 15	\$ 14	\$ 16
Премии	14	9	9
Социальные налоги	3	3	4
Выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21)	9	8	10
Выходные пособия	1	-	-
	<b>\$ 42</b>	<b>\$ 34</b>	<b>\$ 39</b>

Прочая информация, раскрываемая в отношении вознаграждения директоров в соответствии с требованиями перечня 8 Положения о крупных и средних компаниях и группах (учет и отчетность) от 2008 года, раскрывается в Отчете о вознаграждениях директоров.

## 17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Входящий НДС	\$ 140	\$ 89	\$ 61
Прочие налоги	85	103	66
	<b>\$ 225</b>	<b>\$ 192</b>	<b>\$ 127</b>

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

## 18. Прочие текущие финансовые активы

Прочие краткосрочные активы включали следующее на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Прочая дебиторская задолженность к получению от Lanebrook (Примечание 16)	\$ 32	\$ 32	\$ 32
Банковские депозиты с ограниченным использованием	15	1	3
	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 33</b>	<b>\$ 35</b>

## 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	2017	2016	2015
Доллары США	\$ 1,253	\$ 1,058	\$ 1,196
Рубли	163	71	121
Евро	31	14	4
Канадские доллары	9	2	29
Украинские гривны	7	2	20
Прочие	3	10	5
	<b>\$ 1,466</b>	<b>\$ 1,157</b>	<b>\$ 1,375</b>

На 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов активы выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, включали денежные средства в сумме \$0, \$2 млн и \$0 млн соответственно.

## 20. Капитал

### Уставный капитал

Количество акций	31 декабря		
	2017	2016	2015
Обыкновенные акции по \$1 каждая, выпущенные и полностью оплаченные	1,506,527,294	1,506,527,294	1,506,527,294

### Собственные акции, выкупленные у акционеров

	31 декабря		
	2017	2016	2015
Количество акций, выкупленных у акционеров	74,474,663	87,015,878	98,481,249

31 марта 2015 года Совет директоров принял решение об объявлении возврата капитала путем тендерного предложения акционерам в размере \$3.10 на акцию на общую сумму до \$375 млн. В апреле 2015 года EVRAZ plc выкупила 108,458,508 собственных акций (\$336 млн). Транзакционные издержки составили \$3 млн и были отнесены на счет нераспределенной прибыли.

Позднее в 2017, 2016 и 2015 годах 12,541,215 акций, 11,465,371 акций и 9,977,259 акций соответственно были переданы участникам Поощрительных Планов. Стоимость акций, переданных участникам Поощрительных Планов, составила \$39 млн, \$35 млн и \$31 млн в 2017, 2016 и 2015 годах соответственно.

### 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:

	2017	2016	2015
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода	1,427,585,897	1,414,906,412	1,437,134,241
Эффект разводнения: опционы на акции	26,974,433	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированные на эффект разводнения	1,454,560,330	1,414,906,412	1,437,134,241
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании, млн долл. США	\$ 699	\$ (215)	\$ (644)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	\$ 0.49	\$ (0.15)	\$ (0.45)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию	\$ 0.48	\$ (0.15)	\$ (0.45)

В 2015–2016 годах выплаты на основе долевых инструментов (Примечание 21) не имели разводняющего эффекта, так как Группа отразила чистый убыток в этих отчетных периодах.

## 20. Капитал (продолжение)

### Дивиденды

Дивиденды, объявленные EVRAZ plc в 2015–2017 годах, представлены ниже:

	Дата объявления дивидендов	Акционерам, зарегистрированным на дату	Объявленные дивиденды, млн долл. США	Долл. США на акцию
Промежуточные за 2017 год	09/08/2017	18/08/2017	430	0.3

9 августа 2017 года Совет директоров EVRAZ plc предложил объявить промежуточные дивиденды за 2017 год в сумме \$430 млн, что составляет \$0.3 на акцию.

Кроме того, некоторые дочерние предприятия Группы объявляли дивиденды. Доля неконтролирующих акционеров в этих дивидендах составила \$0 млн в 2015–2017 годах.

## 21. Выплаты на основе долевых инструментов

В 2015–2017 годах Группа практиковала несколько Поощрительных Планов, в соответствии с которыми некоторые представители высшего управленческого персонала и иные сотрудники («участники») могут безвозмездно получать акции материнской компании на момент перехода долевых прав. Данные планы были утверждены 6 сентября 2012 года, 24 сентября 2013 года, 8 августа 2014 года, 26 октября 2015 года, 15 сентября 2016 года и 25 сентября 2017 года.

Переход прав по Поощрительным Планам, утвержденным до 2017 года, не зависит от выполнения условий достижения результатов. Новый План, утвержденный в 2017 году, предусматривает зависимость количества долевых инструментов, по которым переход прав участникам состоялся, от относительных показателей результатов деятельности Группы по отношению к результатам деятельности группы выбранных сопоставимых компаний. EBITDA и прирост общего дохода на одну акцию (TSR) служат ключевыми показателями достижения результатов. При достижении EBITDA определенной позиции в рейтинге показателей группы сопоставимых компаний права на 50% долевых инструментов определенного транша переходят участникам, в противном случае права утрачиваются. При достижении TSR определенной позиции в рейтинге показателей группы сопоставимых компаний права на дополнительные 50% долевых инструментов определенного транша переходят участникам, в противном случае права утрачиваются. По решению Комитета по вознаграждениям EBITDA может стать единственным показателем достижения результатов (при коэффициенте соотношения чистого долга к EBITDA равном или выше 3). Условия перехода прав, связанные с TSR, по Поощрительному Плану 2017 года были признаны Группой рыночными условиями. Таким образом, они были включены в параметры оценки справедливой стоимости объявленных опционов на долевые инструменты и не будут впоследствии пересматриваться. Условия перехода прав, связанные с EBITDA, не учитывались при оценке справедливой стоимости долевых опционов на дату объявления. Вместо этого они будут учитываться при корректировке расходов по операциям с выплатами долевыми инструментами, сделанной на основании количества опционов на долевые инструменты, права по которым фактически перешли участникам.

Дата перехода прав на долевые инструменты участникам по каждому траншу наступает в течение 90 дней после объявления годовых результатов. Ожидаемые даты вступления в долевые права, не исполненные на 31 декабря 2017 года, приводятся в таблице ниже:

Количество акций EVRAZ plc	Итого	Поощрительный План 2017	Поощрительный План 2016	Поощрительный План 2015	Поощрительный План 2014
Март 2018	11,704,880	1,472,241	1,963,834	4,427,044	3,841,761
Март 2019	8,845,167	1,472,241	2,945,758	4,427,168	-
Март 2020	5,154,227	2,208,348	2,945,879	-	-
Март 2021	2,208,336	2,208,336	-	-	-
	<b>27,912,610</b>	<b>7,361,166</b>	<b>7,855,471</b>	<b>8,854,212</b>	<b>3,841,761</b>

Поощрительные Планы находятся в ведении Совета директоров EVRAZ plc. Совет директоров имеет право ускорить наступление момента перехода прав на долевые инструменты. При прекращении трудового соглашения с участником, если иное не предусмотрено Советом директоров либо решением уполномоченного лица, участник утрачивает права на доли, которые на момент прекращения трудовых соглашений не были ему безвозмездно переданы.

В течение 2015–2017 годов Планы не изменялись и не аннулировались.

## 21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Группа учитывает вознаграждения на основе долевых инструментов по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Средневзвешенная справедливая стоимость вознаграждений на основе долевых инструментов, предоставленных в течение 2017, 2016 и 2015 годов, составила \$2.54, \$1.73 и \$1.12 за акцию EVRAZ plc соответственно. Справедливая стоимость этих вознаграждений была рассчитана на дату объявления, основываясь на рыночных ценах акций материнской компании, уменьшенных на приведенную стоимость ожидаемых дивидендов, которые будут выплачены до момента перехода прав на долевые инструменты.

Для оценки Поощрительных Планов, действовавших в 2015–2017 годах, были использованы следующие исходные данные, включая допущения:

	Поощрительный План 2017	Поощрительный План 2016	Поощрительный План 2015	Поощрительный План 2014	Поощрительный План 2013	Поощрительный План 2012
Доходность дивидендов (%)	2.1-2.9	н/д	7.3-9.1	3.6-4.8	4.0-8.8	1.9-5.4
Ожидаемый срок действия (лет)	0.5-3.5	0.5-3.5	0.6-3.6	0.6-3.6	0.6-3.6	0.6-2.6
Рыночная стоимость акций EVRAZ plc на дату объявления	\$ 3.86	\$ 1.73	\$ 1.36	\$ 1.68	\$ 2.13	\$ 3.61

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

	2017	2016	2015
<b>Опционы, не исполненные на 1 января</b>	<b>34,581,349</b>	43,767,553	36,608,052
Объявленные в течение года	<b>7,361,166</b>	10,383,528	20,610,611
Утрата прав на опционы	<b>(1,488,690)</b>	(8,104,361)	(3,473,851)
Права по которым перешли в течение года	<b>(12,541,215)</b>	(11,465,371)	(9,977,259)
<b>Опционы, не исполненные на 31 декабря</b>	<b>27,912,610</b>	34,581,349	43,767,553

Средневзвешенная цена акций на даты получения вознаграждения составляла \$2.62, \$1.78 и \$2.59 в 2017, 2016 и 2015 годах соответственно.

Средневзвешенный оставшийся срок реализации вознаграждений на основе долевых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов составлял 1.2, 1.2 и 1.5 лет соответственно.

В данной таблице представлены расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами за годы, закончившиеся 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Расходы по вознаграждениям с выплатами долевыми инструментами	\$ 17	\$ 16	\$ 20

## 22. Кредиты и займы

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

Млн долл. США	2017			2016			2015		
	Долгосрочные	Краткосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	
Банковские кредиты	\$ 2,113	\$ 2,051	\$ 62	\$ 2,067	\$ 1,799	\$ 268	\$ 2,236	\$ 1,958	\$ 278
<i>Деноминированные в долларах США</i>									
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	-	-	-	-	-	-	286	286	-
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	-	-	-	26	-	26	186	186	-
Облигации с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2018 году	-	-	-	125	125	-	353	353	-
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	-	-	-	528	528	-	796	796	-
Обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году	-	-	-	350	350	-	350	350	-
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	700	700	-	1,000	1,000	-	1,000	1,000	-
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	750	750	-	750	750	-	750	750	-
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	500	500	-	500	500	-	-	-	-
Облигации с процентной ставкой 5.375% к погашению в 2023 году	750	750	-	-	-	-	-	-	-
<i>Деноминированные в рублях</i>									
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	-	-	-	-	-	-	165	-	165
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	260	260	-	247	247	-	206	206	-
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	260	260	-	247	247	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Корректировка до справедливой стоимости обязательств, принятых при объединении бизнеса	-	-	-	1	-	1	7	7	-
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(28)	(28)	-	(44)	(44)	-	(54)	(54)	-
Проценты к уплате	86	-	86	97	-	97	66	12	54
	\$ 5,391	\$ 5,243	\$ 148	\$ 5,894	\$ 5,502	\$ 392	\$ 6,347	\$ 5,850	\$ 497

Среднегодовые эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря составляли:

	Долгосрочные заимствования			Краткосрочные заимствования		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Доллары США	6.00%	6.85%	6.87%	1.85%	3.31%	2.86%
Российские рубли	12.78%	12.71%	11.84%	-	-	-
Евро	3.77%	3.94%	5.57%	-	-	-

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Доллары США	\$ 4,604	\$ 4,911	\$ 5,412
Российские рубли	530	809	621
Евро	242	217	368
Прочие	43	1	-
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(28)	(44)	(54)
	\$ 5,391	\$ 5,894	\$ 6,347

## 22. Кредиты и займы (продолжение)

Движение кредитов и займов было следующее:

Млн долл. США	2017	2016	2015
1 января	\$ 5,894	\$ 6,347	\$ 6,231
<b>Денежное движение:</b>			
Денежные поступления по кредитам и облигациям за вычетом затрат по привлечению заемных средств	2,441	1,301	3,801
Погашение кредитов и облигаций, включая проценты	(3,344)	(2,428)	(3,961)
Чистое поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	(139)	(5)	(9)
Выплата комиссий за пересмотр ковенант	-	(4)	-
<b>Неденежное движение:</b>			
Изменение балансов затрат по привлечению денежных средств, уплаченных в последующих отчетных периодах	(1)	7	(7)
Неденежные поступления (Примечание 29)	8	46	-
Проценты и прочие расходы начисленные (Примечание 7)	394	439	430
Капитализированные проценты (Примечание 9)	6	9	16
Взносы и прочие расходы за досрочное погашение начисленные (Примечание 7)	78	50	15
Перевод в состав выбывающих групп, удерживаемых для продажи	(6)	-	-
Эффект курсовых разниц	60	132	(169)
31 декабря	\$ 5,391	\$ 5,894	\$ 6,347

### Активы в залоге

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов доля владения в EVRAZ Inc NA в размере 100% и доля владения в EVRAZ Inc NA Canada в размере 51% были переданы в залог в качестве обеспечения по обязательству в размере \$350 млн по облигациям с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% к погашению в 2019 году. Кроме того, основные средства и запасы этих дочерних предприятий в сумме \$1,013 млн и \$315 млн соответственно на 31 декабря 2016 (2015: \$1,052 млн и \$382 млн соответственно) были переданы в залог в качестве обеспечения по этим облигациям. В 2017 году эти облигации были полностью выкуплены (Выкуп облигаций).

По состоянию на 31 декабря 2015 года 100% акций ЕВРАЗ Каспий Сталь были переданы в залог в качестве обеспечения по договору банковского кредитования на сумму \$107 млн на конец 2015 года. Кроме того, основные средства ЕВРАЗ Каспий Сталь в сумме \$55 млн были переданы в залог в качестве обеспечения по тому же договору кредитования. В 2016 году кредит был полностью погашен.

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Основные средства	\$ 66	\$ 1,013	\$ 1,107
Запасы	438	315	383

## 22. Кредиты и займы (продолжение)

### Выпуск облигаций

В марте 2017 года Группа выпустила облигации с процентной ставкой 5.375% к погашению в 2023 году на сумму \$750 млн. Поступления от выпуска облигаций были использованы для выкупа облигаций с процентной ставкой 9.50% со сроком погашения в 2018 году, облигаций с процентной ставкой 6.75% со сроком погашения в 2018 году и облигаций со ставкой 6.50% со сроком погашения в 2020 году в ходе тендерного предложения, состоявшегося в марте 2017 года, а также на рефинансирование прочей текущей задолженности Группы.

В июне 2016 года Группа выпустила облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году на сумму \$500 млн. Поступления от выпуска облигаций были использованы для выкупа облигаций с процентной ставкой 7.40% со сроком погашения в 2017 году, облигаций с процентной ставкой 9.50% со сроком погашения в 2018 году, облигаций с процентной ставкой 6.75% со сроком погашения в 2018 году и облигаций с процентной ставкой 7.75% со сроком погашения в 2017 году в ходе тендерного предложения, состоявшегося 17 июня 2016 года, а также на рефинансирование прочей текущей задолженности Группы.

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

В декабре 2015 года Группа выпустила облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году на сумму \$750 млн. Поступления от выпуска облигаций были использованы для выкупа облигаций с процентной ставкой 7.40% со сроком погашения в 2017 году, облигаций с процентной ставкой 9.50% со сроком погашения в 2018 году и облигаций с процентной ставкой 6.75% со сроком погашения в 2018 году в ходе тендерного предложения, состоявшегося 18 декабря 2015 года, а также на рефинансирование прочей текущей задолженности Группы.

В июле 2015 года Группа выпустила облигации на общую сумму 15,000 млн рублей (\$206 млн по состоянию на 31 декабря 2015 года) с процентной ставкой 12.95% годовых и ближайшей датой, на которую держатели могут воспользоваться правом погашения облигаций, 26 июня 2019 года. Риск потенциальных убытков от изменения валютного курса по этим облигациям был заехеджирован (Примечание 25).

### Выкуп облигаций, деноминированных в рублях

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

В марте 2015 года Группа полностью погасила облигации с процентной ставкой 8.75% годовых со сроком погашения в 2015 году и номинальной стоимостью 3,885 млн рублей (\$65 млн) по номиналу. У Группы не возникло прибыли или убытка по этим операциям.

В апреле 2015 года Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 9.95% годовых со сроком погашения в 2015 году за денежное вознаграждение в размере \$80 млн. Номинальная стоимость выкупленных облигаций составила 4,150 млн рублей (\$81 млн). В результате Группа признала прибыль в размере \$1 млн по строке «Прибыль/убыток» от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета о прибылях и убытках. В октябре 2015 года Группа погасила оставшиеся облигации на 10,850 млн рублей (\$175 млн) по номиналу. У Группы не возникло прибыли или убытка от этой операции.

В июле 2015 года Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 8.40% со сроком погашения в 2016 году и номиналом 4,792 млн рублей (\$84 млн по курсу на дату операции) за денежное вознаграждение в размере 4,696 млн рублей (\$82.5 млн по курсу на дату совершения сделки). В сентябре 2015 года Группа дополнительно выкупила облигации в размере 3,159 млн рублей по номинальной стоимости (\$48 млн). У Группы не возникло прибыли или убытка от этой операции. По состоянию на 31 декабря 2015 года общая стоимость непогашенных облигаций составила 12,049 млн рублей (\$165 млн).

## 22. Кредиты и займы (продолжение)

### Выкуп облигаций, деноминированных в долларах США

В 2017 году Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 9.50% годовых к погашению в 2018 году (\$125 млн), облигации с процентной ставкой 6.75% годовых к погашению в 2018 году (\$528 млн) и облигации с процентной ставкой 6.50% годовых к погашению в 2020 году (\$300 млн). Суммы превышения вознаграждения, уплаченного при выкупе, над балансовой стоимостью облигаций в размере \$8 млн, \$23 млн и \$23 млн соответственно были отражены по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

В 2017 году Группа полностью выкупила обеспеченные облигации с первоочередными правами требования с процентной ставкой 7.5% со сроком погашения в 2019 году на сумму \$350 млн. Убыток от этой операции составил \$17 млн, включая сумму премии \$13 млн.

Кроме того, Группа полностью выкупила облигации со ставкой 7.75% годовых со сроком погашения в 2017 году, выпущенные Распадской (\$26 млн), прибыли или убытка по этим операциям не возникло. Ранее, в 2015 году, Группа выкупила в ходе тендерного предложения и биржевых операций облигации на сумму \$206 млн по номиналу. Разница между балансовой стоимостью облигаций и вознаграждением, уплаченным при выкупе, в сумме \$7 млн была отражена по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

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

В декабре 2015 года Группа частично выкупила облигации с процентной ставкой 7.40% годовых к погашению в 2017 году (\$314 млн), облигации с процентной ставкой 9.50% годовых к погашению в 2018 году (\$156 млн) и облигации с процентной ставкой 6.75% годовых к погашению в 2018 году (\$54 млн). Суммы превышения вознаграждения, уплаченного при выкупе, над балансовой стоимостью облигаций в размере \$14 млн, \$11 млн и \$1 млн соответственно были отражены по строке «Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

## 22. Кредиты и займы (продолжение)

### *Соблюдение ограничительных финансовых условий*

Некоторые кредитные соглашения и условия выпуска облигаций, в которых Evraz Group S.A. и ее дочерние предприятия являются сторонами, налагают определенные финансовые и прочие ограничения на EVRAZ plc и ее дочерние предприятия. Финансовые ограничения затрагивают определенные операции и финансовые коэффициенты, включая ограничения в отношении показателей долга и прибыльности. Показатель EBITDA, используемый для расчетов ограничительных условий, рассчитывается в соответствии с определениями соответствующих кредитных соглашений и может отличаться от показателя, используемого руководством для оценки деятельности.

Некоторые кредитные линии, открытые банками, на общую сумму \$1,772 млн налагают ограничительные условия, связанные с поддержанием финансовых показателей на определенном уровне. Эти ограничительные условия требуют от EVRAZ plc поддержания в определенных пределах двух основных коэффициентов: отношения консолидированного чистого долга к консолидированной сумме EBITDA за последние 12 месяцев и отношения консолидированной EBITDA за последние 12 месяцев к скорректированной величине расходов по процентам за последние 12 месяцев. Также эти ограничительные условия включают лимит на общую сумму консолидированного долга EVRAZ plc. Нарушение значений одного или обоих коэффициентов или превышение лимита консолидированного долга означает наступление события невыполнения обязательств по кредитам, что, в свою очередь, может привести к дефолту по другим долговым инструментам Группы. Условия некоторых кредитных соглашений также налагают определенные ограничения на сделки по приобретению и продаже предприятий EVRAZ plc.

В первой половине 2016 года EVRAZ plc подписала дополнения к условиям кредитования по данным кредитным линиям, в соответствии с которыми требование соблюдения финансовых коэффициентов было приостановлено на три полугодовых проверочных периода начиная с 30 июня 2016 года, при этом были введены некоторые дополнительные ограничения в отношении величины задолженности и дивидендов. Транзакционные издержки на подписание этих дополнений составили \$4 млн. В 2017 году Группа направила уведомления соответствующим кредиторам о возобновлении действия требований соблюдения финансовых коэффициентов начиная с 31 декабря 2017 года.

Облигации со сроками погашения в 2020, 2021, 2022 и 2023 годах, выпущенные Evraz Group S.A., холдинговой компанией, находящейся в прямом и полном владении EVRAZ plc, сумма которых составляет \$2,700 млн, имеют условия, ограничивающие сумму долга Компании и ее консолидируемых дочерних предприятий в зависимости от соотношения общего долга к EBITDA. Значение коэффициента само по себе не может являться нарушением ограничительных условий, однако превышение порогового значения коэффициента в размере 3.5 устанавливает ограничение в отношении величины консолидированного долга, которое снимается, как только значение коэффициента опускается ниже порогового. Эффект данного ограничения таков, что Evraz Group S.A. и ее дочерние предприятия не могут увеличить величину консолидированного долга на уровне Evraz Group S.A., но могут рефинансировать существующую задолженность при выполнении определенных условий. По состоянию на 31 декабря 2017 года соотношение общего долга к EBITDA для Evraz Group S.A. было ниже 3.5.

Некоторые кредитные соглашения, открытые банками на общую сумму \$326 млн, налагают определенные ограничения на сумму долга Evraz North America plc и ее дочерних предприятий в зависимости от коэффициента покрытия. При превышении данного показателя устанавливается ограничение в отношении дополнительного финансирования Evraz North America plc и ее дочерних предприятий.

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

В 2017 году Группа соблюдала все финансовые и нефинансовые ограничительные условия.

### *Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств*

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

## 22. Кредиты и займы (продолжение)

### Неиспользованные заемные средства

Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
С безусловным обязательством банка	\$ 131	\$ 187	\$ 317
Без безусловного обязательства банка	1,251	883	663
Итого неиспользованные заемные средства	\$ 1,382	\$ 1,070	\$ 980

## 23. Обязательства по выплатам работникам

### Российские планы

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

Кроме того, некоторые дочерние компании имеют планы с установленными выплатами, согласно которым взносы осуществляются в специализированный отдельно управляемый негосударственный пенсионный фонд. Группа осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд в размере 100% взносов, осуществляемых работниками, что в совокупности составляет до 4% их ежемесячной заработной платы. На конец года обязательства по планам с установленными выплатами были оценены исходя из условий пенсионного плана с допущением, что все участники плана с установленными выплатами продолжат участие в программе.

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

### Украинские планы

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

Кроме того, сотрудники получают единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие компенсации в соответствии с коллективными договорами. Данные выплаты зависят от стажа и размера заработной платы и представляют собой пенсионный план с установленными выплатами.

Украинское пенсионное законодательство предусматривает ежегодную индексацию величины пенсионных пособий не менее уровня индекса потребительских цен. Начиная с 2018 года минимальная годовая индексация пенсий с применением 50% индекса потребительских цен и 50% роста заработных плат становится обязательной. Индексация пенсий в размере, превышающем минимально требуемый, зависит от наличия финансовых ресурсов у Государственного Пенсионного Фонда. Дочерние предприятия обязаны осуществлять льготные пенсионные выплаты с учетом установленной законодательно индексации. Группа определила величину обязательств по планам с установленными выплатами на основании допущения, что пенсии будут индексироваться на минимальном законодательно установленном уровне.

## 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

### Планы США и Канады

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории США и Канады, применяют планы с установленными выплатами для всех сотрудников, имеющих право на участие в данных программах пенсионного обеспечения. Выплаты зависят от пенсионного стажа, пенсионных компенсаций или комбинации обоих факторов в зависимости от индивидуального плана. Дочерние предприятия применяют также дополнительные пенсионные программы («SERP»), которые являются объектом подоходного налога в момент начисления, направленные на поддержание доходов сотрудников, имеющих право участия в программах, на уровне, определяемом программами. Дочерние предприятия предоставляют прочие нефинансируемые программы, обеспечивающие медицинское страхование и страхование жизни по окончании трудовой деятельности («ОРЕВ») для некоторых сотрудников, имеющих право на участие в программах, после окончания ими трудовой деятельности при наличии требуемого стажа работы. В качестве даты оценки активов и обязательств по пенсионным планам, SERP и ОРЕВ дочерние предприятия используют 31 декабря.

Отдельные категории сотрудников, принятые на работу после определенной даты, не являются участниками планов с установленными выплатами. Вместо этого такие сотрудники участвуют в пенсионных планах с установленными взносами и получают выплаты за счет взносов дочерних предприятий Группы в размере 3-7% годового оклада, включая применимые бонусы. Перечисление денежных средств для финансирования планов с установленными взносами осуществляется на ежегодной основе. Сотрудники имеют право на получение выплат после трех лет работы на предприятии. Помимо этого дочерние предприятия предоставляют план с установленными взносами, доступный для сотрудников США и Канады, подпадающих по действие данного плана который финансируется дочерними предприятиями в определенной пропорции к вкладам участников.

Отдельные категории сотрудников в Канаде участвуют в накопительном пенсионном плане. Для таких сотрудников их участие может быть добровольным, работодатель осуществляет взносы по плану раз в год или в течение года в размере 1-3% от годовой заработной платы, включая соответствующие бонусы, в зависимости от класса сотрудников.

В третьем квартале 2015 года дочернее предприятие Группы, расположенное на территории США, сделало предложение своим бывшим сотрудникам, имеющим права на выплаты по одному из трех планов США, о полном расчете по обязательствам плана в виде единовременной денежной выплаты. Участникам, на которых распространялось это предложение, была предоставлена возможность выбора без последующего права изменить свое решение между получением немедленной единовременной выплаты и ежегодными платежами начиная с декабря 2015 года независимо от возраста бывших сотрудников и достижения ими пенсионного возраста. Приблизительно 749 сотрудников, или 61% участвующих в предложении, выбрали единовременный расчет по планам, что привело к признанию полного расчета по обязательствам для этих сотрудников по двум планам дочернего предприятия, расположенного в США.

### Прочие планы

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

### Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Расходы по планам с установленными взносами	\$ 246	\$ 212	\$ 254

### Планы с установленными выплатами

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

В 2017 году не было существенных изменений в условиях планов, значительных сокращений планов или существенных погашений по планам, помимо раскрытых выше.

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

## 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

### Планы с установленными выплатами (продолжение)

Компоненты чистого расхода по выплатам, отраженные в консолидированных отчетах о прибылях и убытках за 2017, 2016 и 2015 годы, а также суммы, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов, относящиеся к планам с установленными выплатами, были следующими:

**Чистый расход по планам с установленными выплатами (отраженный в отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости реализованной продукции, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и расходов по процентам)**

#### За год по 31 декабря 2017

<i>Млн долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (2)	\$ (1)	\$ (18)	\$ -	\$ (21)
Чистые расходы по процентам	(9)	(4)	(6)	-	(19)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочными выплатам работникам	2	-	-	-	2
Стоимость прошлых услуг	(3)	3	(3)	-	(3)
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана	-	-	2	-	2
Прочее	-	-	(3)	-	(3)
<b>Чистый расход по планам с установленными выплатами</b>	<b>\$ (12)</b>	<b>\$ (2)</b>	<b>\$ (28)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (42)</b>

#### За год по 31 декабря 2016

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

#### За год по 31 декабря 2015

<i>Млн долл. США</i>	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Стоимость текущих услуг	\$ (4)	\$ (2)	\$ (23)	\$ -	\$ (29)
Чистые расходы по процентам	(11)	(6)	(7)	-	(24)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по прочим долгосрочными выплатам работникам	-	-	-	(1)	(1)
Стоимость прошлых услуг	7	2	(3)	-	6
Прибыль от уменьшения выплат в связи с изменением плана	2	-	1	-	3
<b>Чистый расход по планам с установленными выплатами</b>	<b>\$ (6)</b>	<b>\$ (6)</b>	<b>\$ (32)</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (45)</b>

### 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

За год по 31 декабря 2017

Млн долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Доходы по активам плана, кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам	\$ -	\$ -	\$ 48	\$ -	\$ 48
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	6	(4)	(23)	-	(21)
	\$ 6	\$ (4)	\$ 25	\$ -	\$ 27

В дополнение к суммам, представленным выше, актуарные прибыли/(убытки), признанные в составе прочего совокупного дохода, включают \$(1) млн, относящийся к дочернему предприятию, классифицированному в качестве выбывающей группы, удерживаемой для продажи.

За год по 31 декабря 2016

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

За год по 31 декабря 2015

Млн долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Доходы по активам плана, кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам	\$ -	\$ -	\$ (10)	\$ -	\$ (10)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	(8)	(5)	24	-	11
	\$ (8)	\$ (5)	\$ 14	\$ -	\$ 1

## 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Фактические доходы по активам плана составили:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Фактический доход по активам плана	\$ 66	\$ 25	\$ 13
включая:			
Планы США и Канады	66	26	13
Российские планы	-	(1)	-

### Нетто-обязательство по планам с установленными выплатами

31 декабря 2017

Млн долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 111	\$ 19	\$ 765	\$ -	\$ 895
Активы плана	-	-	(611)	-	(611)
	111	19	154	-	284

31 декабря 2016

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

31 декабря 2015

Млн долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
Обязательства по выплатам	\$ 90	\$ 45	\$ 691	\$ 2	\$ 828
Активы плана	(1)	-	(526)	-	(527)
	89	45	165	2	301

### 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

Млн долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>\$ 110</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 182</b>	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 364</b>
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете о прибылях и убытках	6	6	32	1	45
Взносы работодателя	(9)	(3)	(30)	(1)	(43)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	8	5	(14)	-	(1)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(1)	-	-	(11)	(12)
Курсовая разница	(25)	(21)	(5)	(1)	(52)
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>\$ 89</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 165</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 301</b>
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете о прибылях и убытках	10	6	27	-	43
Взносы работодателя	(7)	(3)	(17)	-	(27)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(2)	(8)	(1)	-	(11)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	-	(4)	-	-	(4)
Курсовая разница	18	(5)	2	-	15
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>\$ 108</b>	<b>\$ 31</b>	<b>\$ 176</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 317</b>
Чистый расход по выплатам, признанный в отчете о прибылях и убытках	12	2	28	-	42
Взносы работодателя	(8)	(2)	(27)	-	(37)
(Прибыли)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(6)	4	(25)	-	(27)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	-	(16)	-	(2)	(18)
Курсовая разница	5	-	2	-	7
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>\$ 111</b>	<b>\$ 19</b>	<b>\$ 154</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 284</b>

## 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

### Движение обязательств по выплатам

Млн долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>\$ 110</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 790</b>	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 972</b>
Расходы по процентам	11	6	30	-	47
Стоимость текущих услуг	4	2	23	-	29
Стоимость прошлых услуг	(7)	(2)	3	-	(6)
Выплаченные вознаграждения	(8)	(3)	(35)	(1)	(47)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	(1)	-	(8)	-	(9)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	14	2	(17)	1	-
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(5)	3	1	-	(1)
Прибыль от сокращения выплат в связи с изменением плана/от погашения обязательств	(2)	-	(1)	-	(3)
Выбытие дочерних предприятий	(1)	-	-	(11)	(12)
Полный расчет по планам в форме единовременной выплаты	-	-	(31)	-	(31)
Курсовая разница	(25)	(21)	(64)	(1)	(111)
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>\$ 90</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 691</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 828</b>
Расходы по процентам	9	5	27	-	41
Стоимость текущих услуг	2	2	19	-	23
Стоимость прошлых услуг	1	(1)	-	-	-
Выплаченные вознаграждения	(7)	(3)	(43)	-	(53)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	-	-	(10)	-	(10)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(1)	(6)	14	-	7
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	(3)	(2)	2	-	(3)
Прибыль от сокращения выплат в связи с изменением плана/от погашения обязательств	(1)	-	-	-	(1)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	-	(4)	-	-	(4)
Курсовая разница	18	(5)	11	-	24
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>\$ 108</b>	<b>\$ 31</b>	<b>\$ 711</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 852</b>
Расходы по процентам	9	4	24	-	37
Стоимость текущих услуг	2	1	18	-	21
Стоимость прошлых услуг	3	(3)	3	-	3
Выплаченные вознаграждения	(8)	(2)	(37)	-	(47)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением демографических допущений	-	-	(19)	-	(19)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с изменением финансовых допущений	(11)	4	48	-	41
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам, связанные с поправкой на основе опыта	3	-	(6)	-	(3)
Прибыль от сокращения выплат в связи с изменением плана/от погашения обязательств	-	-	(2)	-	(2)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	-	(16)	-	(2)	(18)
Курсовая разница	5	-	25	-	30
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>\$ 111</b>	<b>\$ 19</b>	<b>\$ 765</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 895</b>

### 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами был следующим:

Лет	2017	2016	2015
Российские планы	10.11	11.21	10.93
Украинские планы	8.00	8.26	8.76
Планы США и Канады	13.09	13.79	14.35
Прочие планы	7.46	9.12	9.66

#### Изменение справедливой стоимости активов плана

Млн долл. США	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Итого
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 608</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 608</b>
Доход по процентам на активы пенсионного плана	-	-	23	-	23
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	-	-	(10)	-	(10)
Взносы работодателя	9	3	30	1	43
Выплаченные вознаграждения	(8)	(3)	(35)	(1)	(47)
Полный расчет по планам в форме единовременной выплаты	-	-	(31)	-	(31)
Курсовая разница	-	-	(59)	-	(59)
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 526</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 527</b>
Доход по процентам на активы пенсионного плана	-	-	19	-	19
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	(1)	-	7	-	6
Взносы работодателя	7	3	17	-	27
Выплаченные вознаграждения	(7)	(3)	(43)	-	(53)
Курсовая разница	-	-	9	-	9
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 535</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 535</b>
Доход по процентам на активы пенсионного плана	-	-	18	-	18
Доходы по активам плана (кроме сумм, включенных в чистый расход по процентам)	-	-	48	-	48
Взносы работодателя	8	2	27	-	37
Выплаченные вознаграждения	(8)	(2)	(37)	-	(47)
Прочее	-	-	(3)	-	(3)
Курсовая разница	-	-	23	-	23
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 611</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 611</b>

Группа планирует внести приблизительно \$44 млн в пенсионные планы с установленными выплатами в течение 2018 года.

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

	2017		2016		2015	
	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые	Котируемые	Некотируемые
Планы США и Канады:						
Инвестиции в фонды акций и инвестиционные фонды доверительного управления	47%	39%	45%	40%	50%	34%
Корпоративные облигации и векселя	12%	-	13%	-	13%	1%
Недвижимость	-	-	-	-	-	-
Денежные средства	2%	-	2%	-	2%	-
	<b>61%</b>	<b>39%</b>	<b>60%</b>	<b>40%</b>	<b>65%</b>	<b>35%</b>

## 23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

	2017				2016				2015			
	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	7.6%	11.6%	3.6–4.0%	3%	8.2%	17.5%	3.9–4.2%	2.8–9.1%	9.6%	13.0%	3.9–4.5%	2.8–9%
Будущий рост пенсий	5%	6%	–	3%	7%	11%	–	3%	8%	8%	–	3%
Будущий рост заработной платы	5%	6%	3%	–	7%	11%	3%	–	8%	8%	3–3.3%	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	68.6	65	85.3–87	81	68.6	65.5	85.8–86.6	77.1–81	68.5	65.5	86.3–87.5	78.1–79
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	79.0	75	88–89	87	79.0	75.5	88.6–89.3	77.1–87	78.9	75.5	89–89.3	75.2–85
Уровень роста расходов на здравоохранение	–	–	6.7%	–	–	–	5–7%	8.6%	–	–	5.4–7%	8.8%

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

	Разумное изменение допущения	Влияние на обязательства по выплатам работникам на 31 декабря 2017, млн долл. США				Влияние на обязательства по выплатам работникам на 31 декабря 2016, млн долл. США				Влияние на обязательства по выплатам работникам на 31 декабря 2015, млн долл. США			
		Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы	Российские планы	Украинские планы	Планы США и Канады	Прочие планы
Ставка дисконтирования	10%	\$(7)	\$(2)	\$(37)	\$–	\$(8)	\$(4)	\$(41)	\$–	\$(8)	\$(5)	\$(35)	\$–
	(10%)	8	2	40	–	10	5	44	–	10	6	37	–
Будущий рост пенсий	10%	5	–	–	–	7	1	–	–	7	1	–	–
	(10%)	(4)	–	–	–	(7)	(1)	–	–	(6)	(1)	–	–
Будущий рост заработной платы	10%	–	1	1	–	1	1	1	–	1	2	2	–
	(10%)	–	(1)	(1)	–	(1)	(1)	(1)	–	(1)	(2)	(2)	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	1	1	–	12	–	1	–	13	–	1	–	14	–
	(1)	(1)	–	(12)	–	(1)	–	(13)	–	(1)	–	(14)	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	1	1	–	6	–	1	–	5	–	1	–	4	–
	(1)	(1)	–	(6)	–	(1)	–	(5)	–	(1)	–	(4)	–
Уровень роста расходов на здравоохранение	10%	–	–	1	–	–	–	1	–	–	–	–	–
	(10%)	–	–	(1)	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–

## 24. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

Млн долл. США	2017		2016		2015	
	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие
Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	\$ 260	\$ 29	\$ 204	\$ 20	\$ 145	\$ 20
Судебные иски	7	-	-	3	-	2
Прочие резервы	2	3	1	3	1	1
	<b>\$ 269</b>	<b>\$ 32</b>	<b>\$ 205</b>	<b>\$ 26</b>	<b>\$ 146</b>	<b>\$ 23</b>

Изменения в резервах в 2017, 2016 и 2015 годах, закончившихся 31 декабря, были следующими:

Млн долл. США	Затраты на рекультивацию земель и демонтаж	Судебные иски	Прочие резервы	Итого
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>\$ 205</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 214</b>
Начисление дополнительных резервов	13	3	4	20
Увеличение резервов с течением времени	13	-	-	13
Эффект от изменения ставки дисконтирования	35	-	-	35
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	19	-	-	19
Использовано в течение года	(20)	(1)	(6)	(27)
Сторно неиспользованного резерва	(4)	(2)	(2)	(8)
Потеря контроля над предприятием (Примечание 4)	(54)	-	-	(54)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(4)	-	-	(4)
Курсовая разница	(38)	(1)	-	(39)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>\$ 165</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 169</b>
Начисление дополнительных резервов	15	5	8	28
Увеличение резервов с течением времени	14	-	-	14
Эффект от изменения ставки дисконтирования	17	-	-	17
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	5	-	-	5
Использовано в течение года	(9)	(1)	(5)	(15)
Сторно неиспользованного резерва	(9)	(3)	(1)	(13)
Курсовая разница	26	-	-	26
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>\$ 224</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 231</b>
Начисление дополнительных резервов	11	8	6	25
Увеличение резервов с течением времени	16	-	-	16
Эффект от изменения ставки дисконтирования	33	-	-	33
Эффект от изменения оценочной стоимости и срока	15	-	-	15
Использовано в течение года	(11)	-	(5)	(16)
Сторно неиспользованного резерва	(1)	(4)	-	(5)
Перевод в обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированными как удерживаемые для продажи	(9)	-	-	(9)
Курсовая разница	11	-	-	11
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>\$ 289</b>	<b>\$ 7</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 301</b>

## 24. Резервы (продолжение)

### Затраты по рекультивации земель

Согласно законодательству горнодобывающие и металлургические предприятия обязаны рекультивировать места горнорудных разработок и иные поврежденные земли. Ожидается, что основная часть расходов будет понесена после 2061 года.

По состоянию на 31 декабря соответствующие обязательства были рассчитаны исходя из оценки ожидаемых расходов на рекультивацию, дисконтированных по следующим годовым ставкам:

	2017	2016	2015
Россия	8%	9%	10%
Украина	13.2%	13.2%	12.8%
США	2.2%	1.5%	1.5%
Прочие	5%	4.9-7.4%	5-7.5%

## 25. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	\$ -	\$ -	\$ 274
Инструменты хеджирования	3	22	59
Дивиденды к уплате по кумулятивным привилегированным акциям дочернего предприятия связанной стороне	-	18	16
Компенсации и планы по стимулированию работников	5	5	2
Налоговые обязательства	1	3	5
Обязательства по финансовому лизингу	8	5	5
Прочие обязательства перед связанными сторонами	1	1	1
Прочие финансовые обязательства	45	62	43
Прочие нефинансовые обязательства	11	4	-
	74	120	405
Минус: текущая часть задолженности (Примечание 26)	(20)	(26)	(289)
	\$ 54	\$ 94	\$ 116

### Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования

В целях снижения рисков потенциальных убытков от изменения валютного курса по облигациям, деноминированным в российских рублях, Группа частично экономически закеджировала данные операции: в 2010-2013 годах Группа заключила валютные и процентные своп-договоры, в соответствии с которыми она согласилась выплачивать проценты, деноминированные в долларах США, по ставкам от 3.06% до 8.90% годовых плюс номинал в долларах США в обмен на проценты, деноминированные в рублях, плюс номинал в рублях. Операции по обмену осуществляются приблизительно в даты погашения обязательств по облигациям.

Информация по своп-договорам, действительным по состоянию на 31 декабря 2015-2016 годов приводится в таблице ниже:

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

## 25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

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

В 2017 году один из своп-договоров с суммой номинала \$26 млн перестал удовлетворять критериям эффективности хеджирования для применения учета хеджирования и прекратил классифицироваться в качестве инструмента хеджирования. Этот своп-договор был переклассифицирован в «Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования».

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Сумма основного долга по облигациям	\$ 28	\$ -	\$ 165
Хеджированная сумма	28	-	165
Сумма по своп-договору	26	-	430

Такие своп-договоры не были определены как инструменты хеджирования денежных потоков или справедливой стоимости и не исключались из инструментов хеджирования в связи с неэффективностью хеджирования. Группа отразила производные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая была определена с использованием оценочных методов. Справедливая стоимость была рассчитана как приведенная на отчетную дату стоимость ожидаемых будущих денежных потоков в соответствии с условиями договоров. Будущие денежные потоки, деноминированные в российских рублях, были переведены в доллары США путем использования кривой форвардных курсов «доллар США/российский рубль». В качестве ставки дисконтирования в расчетах использовались кривые беспоставочных процентных форвардов для рублевой составляющей свопа и кривые процентных ставок для долларовой составляющей свопа на отчетные даты.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов в сумме \$2 млн, \$273 млн и \$439 млн соответственно, а также реализованная прибыль/(убыток) по своп-договорам в сумме \$2 млн, \$(250) млн и \$(464) млн соответственно были отражены в составе «Прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств» консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов соответственно (Примечание 7).

В 2015–2016 годах в связи с погашением облигаций с процентной ставкой 8.40%, 9.95% и 8.75% соответствующие своп-договоры истекли.

*Инструменты хеджирования*

В июле 2015 года Группа выпустила облигации на общую сумму 15,000 млн рублей (\$260 млн на 31 декабря 2017 года), с процентной ставкой 12.95% годовых и ближайшей датой, на которую держатели могут воспользоваться правом погашения облигаций, 26 июня 2019 года. Группа использовала внутригрупповые займы для перераспределения поступлений от выпуска внутри Группы. В целях снижения рисков потенциальных убытков от изменения валютного курса Группа заключила ряд процентно-валютных свопов с несколькими банками, в соответствии с которыми Группа согласилась выплачивать проценты, деноминированные в долларах США, по ставкам от 5.90% до 6.55% годовых плюс номинал в общей сумме около \$265 млн в обмен на проценты, деноминированные в рублях, по ставке 12.95% годовых плюс номинал в общей сумме 14,948 млн рублей (\$260 млн на 31 декабря 2017 года).

	Год выпуска	Сумма основного долга по облигациям, млн руб.	Хеджированная сумма, млн руб.	Сумма по своп-договору, млн долл. США	Процентные ставки по своп-договорам
Облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	2015	15,000	13,310	239	5.90% - 6.55%

Группа признала эти своп-договоры инструментами хеджирования денежных потоков. В 2017 году один из своп-договоров с суммой номинала \$26 млн перестал удовлетворять критериям эффективности хеджирования для применения учета хеджирования и прекратил классифицироваться в качестве инструмента хеджирования. В 2017, 2016 и 2015 годах изменение справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов составило \$20 млн, \$37 млн и \$(59) млн соответственно. Реализованная прибыль по своп-операциям в сумме \$14 млн, \$14 млн и \$5 млн соответственно относилась к изменению справедливой стоимости процентной части своп-договора. В соответствии с МСФО наименьшая сумма из накопленных доходов/расходов по инструменту хеджирования с момента начала хеджирования и совокупных изменений в справедливой стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств от объекта хеджирования с момента начала хеджирования признается в прочем совокупном доходе, оставшийся расход по инструменту подлежит признанию в отчете о прибылях и убытках. В 2017 году Группа признала прибыль в размере \$9 млн в прочем совокупном доходе (2016 и 2015: \$0 млн). Большинство своп-операций были определены как эффективные. Суммы \$11 млн, \$37 млн и \$(59) млн были признаны по строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц» консолидированного отчета о прибылях и убытках в 2017, 2016 и 2015 годах соответственно.

## 26. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	\$ 822	\$ 737	\$ 621
Начисленная заработная плата	158	134	122
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность с текущими датами погашения (Примечание 25)	20	26	289
Прочая кредиторская задолженность	128	38	38
	<b>\$ 1,128</b>	<b>\$ 935</b>	<b>\$ 1,070</b>

Анализ сроков погашения задолженности представлен в Примечании 28.

## 27. Прочие налоги к уплате

Налоги к уплате были деноминированы, главным образом, в рублях, и включали в себя следующие виды налогов на 31 декабря:

Млн долл. США	2017	2016	2015
НДС	\$ 129	\$ 104	\$ 51
Социальные налоги	42	39	30
Налог на имущество	12	9	10
Земельный налог	6	4	4
Налог на доходы физических лиц	7	7	7
Прочие налоги, штрафы и пени	16	6	5
	<b>\$ 212</b>	<b>\$ 169</b>	<b>\$ 107</b>

## 28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения в связи с этим финансовых убытков у Группы. Финансовые инструменты, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными средствами и дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

С целью контроля над кредитным риском, относящимся к денежным средствам, Группа размещает свободные денежные средства, деноминированные преимущественно в долларах США, в известных своей надежностью международных банках и в крупных российских банках. Руководство на периодической основе пересматривает кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства.

Дебиторами группы является значительное количество покупателей, являющихся представителями различных отраслей промышленности и расположенных в различных географических районах. Внутри Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа считает, что контрагенты, являющиеся связанными сторонами, обладают одинаковыми характеристиками наравне с несвязанными сторонами. В 2017 году крупнейшим покупателями являлись ОАО «Российские железные дороги», Sibuglemet Trading и Enbridge Inc. (4.1%, 1.7% и 1.5% от общей суммы продаж соответственно).

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива. Кроме того, Группа может потребовать предоплату от определенных покупателей. Группа не требует залогов в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, исключение составляют случаи, когда период оплаты покупателем длиннее, чем стандартные условия. В таком случае Группа может потребовать дополнительные банковские гарантии или залог ликвидных активов. Группа разработала стандартные кредитные условия и постоянно анализирует статус погашения дебиторской задолженности и кредитоспособность покупателей.

Несколько постоянных покупателей прочей продукции, такой как тепло и электричество, представляют собой муниципальные предприятия и государственные организации, которые испытывают финансовые трудности. Дебиторская задолженность от этих покупателей составляет основную часть резерва Группы по сомнительным долгам. У Группы нет практической возможности прекратить поставки таким покупателям. Она согласовывает с региональными и муниципальными властями условия возврата этой дебиторской задолженности.

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

### Кредитный риск (продолжение)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Банковские депозиты с ограниченным использованием (Примечания 13 и 18)	\$ 21	\$ 12	\$ 8
Финансовые инструменты, включенные в состав внеоборотных и оборотных активов (Примечания 13 и 18)	61	52	40
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции (Примечания 13 и 18)	65	35	37
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 13 и 15)	754	506	452
Займы выданные	31	34	28
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечания 13 и 16)	19	8	7
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	1,466	1,157	1,375
	<b>\$ 2,417</b>	<b>\$ 1,804</b>	<b>\$ 1,947</b>

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере \$1 млн, \$0 млн и \$0 млн на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 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	2017		2016		2015	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 671	\$ (1)	\$ 408	\$ (1)	\$ 385	\$ -
Просроченная	187	(53)	187	(46)	150	(48)
менее 6 месяцев	114	(2)	130	(2)	95	(8)
6-12 месяцев	20	(10)	7	(2)	9	(2)
более года	53	(41)	50	(42)	46	(38)
	<b>\$ 858</b>	<b>\$ (54)</b>	<b>\$ 595</b>	<b>\$ (47)</b>	<b>\$ 535</b>	<b>\$ (48)</b>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов, движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

Млн долл. США	2017	2016	2015
По состоянию на 1 января	\$ (47)	\$ (48)	\$ (57)
Начислено в течение года	(10)	(1)	(18)
Использовано в течение года	4	5	5
Выбытие дочерних компаний	1	5	8
Курсовая разница	(2)	(8)	14
По состоянию на 31 декабря	<b>\$ (54)</b>	<b>\$ (47)</b>	<b>\$ (48)</b>

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа будет не способна обеспечить исполнение своих финансовых обязательств по мере их наступления. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении того, что Группа в любой момент времени будет обладать достаточным запасом ликвидности для выполнения своих обязательств по мере их наступления, как в стандартных условиях, так и в условиях рыночной напряженности, без понесения недопустимых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы.

Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных денежных резервов и заемных средств, посредством постоянного анализа прогнозных и текущих денежных потоков и сопоставления сроков платежей по финансовым активам и обязательствам.

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

### Риск ликвидности (продолжение)

Группа ежемесячно составляет скользящий двенадцатимесячный финансовый план, который гарантирует достаточный запас денежных средств по требованию для обеспечения ожидаемых операционных расходов, финансовых обязательств и инвестиционной деятельности по мере их возникновения. Группа осуществляет ежедневный мониторинг поступлений и выбытий денежных средств. Группа поддерживает кредитные линии и овердрафты, которые могут быть использованы для обеспечения краткосрочных финансовых нужд. В случае необходимости Группа осуществляет рефинансирование краткосрочных кредитов долгосрочными. Кроме того, Группа использует прогнозы для выявления потенциальных и фактических рисков в отношении соблюдения ограничительных финансовых условий по банковским кредитам и облигациям (Примечание 22). В случае возникновения риска несоблюдения таких ограничительных условий Группа рассматривает ряд возможных мероприятий, включая погашение обязательств, рефинансирование и пересмотр ограничительных условий. Группа разработала нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и отслеживает своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

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

### 2017 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	По требова- нию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ –	\$ –	\$ 4	\$ 269	\$ 2,580	\$ 799	\$ 3,652
Проценты	–	90	179	252	416	22	959
Обязательства по финансовому лизингу	–	–	1	4	1	6	12
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	–	14	3	20	15	4	56
Задолженность по пут-опционам за акции дочерних предприятий							
Основной долг	–	–	–	60	–	–	60
Проценты	–	–	–	4	–	–	4
<b>Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>–</b>	<b>104</b>	<b>187</b>	<b>609</b>	<b>3,012</b>	<b>831</b>	<b>4,743</b>
<b>Задолженность с плавающей процентной ставкой</b>							
Кредиты и займы							
Основной долг	–	1	57	408	1,013	202	1,681
Проценты	–	19	57	64	113	4	257
<b>Итого задолженность с плавающей процентной ставкой</b>	<b>–</b>	<b>20</b>	<b>114</b>	<b>472</b>	<b>1,126</b>	<b>206</b>	<b>1,938</b>
<b>Беспроцентная задолженность</b>							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства							
		–	1	–	1	–	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	143	770	37	–	–	–	950
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	237	18	–	–	–	–	255
<b>Итого беспроцентная задолженность</b>	<b>380</b>	<b>788</b>	<b>38</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>1,207</b>
	<b>\$ 380</b>	<b>\$ 912</b>	<b>\$ 339</b>	<b>\$ 1,081</b>	<b>\$ 4,139</b>	<b>\$ 1,037</b>	<b>\$ 7,888</b>

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

### Риск ликвидности (продолжение)

2016 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	По требова- нию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ -	\$ -	\$ 26	\$ 656	\$ 2,763	\$ 726	\$ 4,171
Проценты	-	74	250	295	563	28	1,210
Обязательства по финансовому лизингу	-	-	-	-	1	5	6
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	-	17	5	19	58	19	118
<b>Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>	-	91	281	970	3,385	778	5,505
<b>Задолженность с плавающей процентной ставкой</b>							
Кредиты и займы							
Основной долг	142	12	114	196	893	312	1,669
Проценты	1	25	74	91	154	21	366
Обязательства по финансовому лизингу	-	-	1	-	-	-	1
<b>Итого задолженность с плавающей процентной ставкой</b>	143	37	189	287	1,047	333	2,036
<b>Беспроцентная задолженность</b>							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	2	-	-	1	1	1	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	118	650	7	-	-	-	775
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	209	13	-	-	-	-	222
<b>Итого беспроцентная задолженность</b>	329	663	7	1	1	1	1,002
	\$ 472	\$ 791	\$ 477	\$ 1,258	\$ 4,433	\$ 1,112	\$ 8,543

2015 год, закончившийся 31 декабря

Млн долл. США	По требова- нию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>							
Кредиты и займы							
Основной долг	\$ -	\$ 4	\$ 188	\$ 498	\$ 3,012	\$ 780	\$ 4,482
Проценты	-	8	301	309	517	35	1,170
Обязательства по финансовому лизингу	-	-	-	-	1	5	6
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	-	9	278	11	124	17	439
<b>Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>	-	21	767	818	3,654	837	6,097
<b>Задолженность с плавающей процентной ставкой</b>							
Кредиты и займы							
Основной долг	85	80	86	197	1,353	45	1,846
Проценты	-	26	73	93	133	1	326
Обязательства по финансовому лизингу	-	-	1	1	-	-	2
<b>Итого задолженность с плавающей процентной ставкой</b>	85	106	160	291	1,486	46	2,174
<b>Беспроцентная задолженность</b>							
Финансовые инструменты, включенные в долгосрочные обязательства	3	-	-	2	1	1	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	152	502	5	-	-	-	659
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	133	9	-	-	-	-	142
<b>Итого беспроцентная задолженность</b>	288	511	5	2	1	1	808
	\$ 373	\$ 638	\$ 932	\$ 1,111	\$ 5,141	\$ 884	\$ 9,079

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблицах выше не включает авансы, полученные в размере \$1 млн, \$4 млн и \$1 млн на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов соответственно.

## 28. 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 о прибылях и убытках. 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.

#### Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей процентной ставкой

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

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

	2017		2016		2015	
	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения	Базисные пункты	Эффект на прибыль до налогообложения
	Млн долл. США		Млн долл. США		Млн долл. США	
<b>Обязательства, выраженные в долл. США</b>						
Снижение ставки LIBOR	(11)	\$ 2	(11)	\$ 1	(12)	\$ 2
Увеличение ставки LIBOR	11	(2)	11	(1)	50	(8)
<b>Обязательства, выраженные в евро</b>						
Снижение ставки EURIBOR	(1)	-	(4)	-	(25)	-
Увеличение ставки EURIBOR	1	\$ -	4	\$ -	25	\$ -
<b>Обязательства, выраженные в рублях</b>						
Снижение ключевой ставки Банка России	(225)	-	(200)	6	(525)	13
Увеличение ключевой ставки Банка России	300	\$ -	700	\$ (21)	550	\$ (14)

### Валютный риск

Группа подвержена риску изменения обменного курса при реализации, закупках и получении займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих дочерних компаний Группы. Данные операции деноминированы в основном в долларах США, канадских долларах и евро. Группа не имеет формального плана по снижению риска изменения обменных курсов по своим операциям. Однако руководство Группы считает, что Группа частично застрахована от риска изменения обменного курса, поскольку выручка, деноминированная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

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

### Рыночный риск (продолжение)

#### Валютный риск (продолжение)

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

Млн долл. США	2017	2016	2015
Долл. США / Российские рубли	\$ 2,589	\$ 1,242	\$ 304
Евро / Российские рубли	(276)	(75)	(399)
Долл. Канады / Российские рубли	-	335	312
Евро / Долл. США	(11)	(116)	119
Долл. США / Долл. Канады	(892)	(672)	(499)
Евро / Чешские кроны	(6)	(1)	(1)
Долл. США / Чешские кроны	5	6	6
Долл. США / Ранды ЮАР	-	(4)	(5)
Долл. США / Украинские гривны	(199)	(136)	(113)
Российские рубли / Украинские гривны	(4)	4	1
Долл. США / Казахские тенге	(163)	(161)	(157)

#### Анализ чувствительности

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

	2017		2016		2015	
	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 / Российские рубли	(10.01)	(282)	(20.02)	(325)	(13.00)	(60)
	10.01	241	20.02	198	40.00	3
Евро / Российские рубли	(11.35)	31	(20.68)	16	(15.00)	60
	11.35	(31)	20.68	(16)	43.00	(172)
Долл. Канады / Российские рубли	(12.03)	-	(22.38)	(75)	(14.00)	(44)
	12.03	-	22.38	75	35.00	109
Евро / Долл. США	(7.36)	1	(9.16)	10	(12.50)	(16)
	7.36	(1)	9.16	(11)	12.50	14
Долл. США / Долл. Канады	(6.76)	61	(9.16)	62	(6.00)	30
	6.76	(60)	9.16	(61)	14.50	(72)
Евро / Чешские кроны	(3.08)	-	(0.65)	-	(3.50)	-
	3.08	-	0.65	-	3.50	-
Долл. США / Чешские кроны	(7.95)	-	(9.17)	(1)	(12.50)	(1)
	7.95	-	9.17	1	12.50	1
Долл. США / Ранды ЮАР	-	-	(21.23)	1	(8.00)	-
	-	-	21.23	(1)	38.00	(1)
Евро / Ранды ЮАР	-	-	(19.62)	-	(10.00)	-
	-	-	19.62	-	43.00	-
Долл. США / Украинские гривны	(5.78)	12	(9.88)	13	(18.00)	20
	5.78	(11)	9.88	(13)	67.00	(76)
Рубли / Украинские гривны	(11.99)	-	(22.29)	(1)	(33.50)	-
	11.99	-	22.29	1	50.00	-
Долл. США / Казахские тенге	(6.30)	10	(12.13)	20	(20.00)	31
	6.30	(10)	12.13	(20)	60.00	(94)

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

### Рыночный риск (продолжение)

#### Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

В дополнение к эффектам изменения валютных курсов, раскрытых выше, Группа также подвержена валютному риску в отношении производных финансовых инструментов (Примечание 25). Влияние валютного риска на справедливую стоимость таких производных финансовых инструментов раскрыто в таблице ниже:

	2017		2016		2015	
	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 / Российские рубли	(10.01)	66	(20.02)	65	(13)	55
	10.01	(49)	20.02	(43)	40	(104)

### 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;
- 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 облигациями, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

Млн долл. США	2017			2016			2015		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)									
	-	3	-	-	-	-	-	-	-
Инструменты хеджирования (Примечание 25)									
	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)									
	33	-	-	3	-	-	5	-	-
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 25)									
	-	-	-	-	-	-	-	274	-
Инструменты хеджирования (Примечание 25)									
	-	3	-	-	22	-	-	59	-

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

### Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Млн долл. США	2017		2016		2015	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрчные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	\$ 427	\$ 442	\$ 390	\$ 402	\$ 397	\$ 385
Долгосрчные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	1,668	1,665	1,516	1,528	1,680	1,564
<i>Деноминированные в долларах</i>						
Облигации с процентной ставкой 7.40% к погашению в 2017 году	-	-	-	-	290	299
Облигации с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 году	-	-	27	26	195	190
Облигации с процентной ставкой 9.50% к погашению в 2018 году	-	-	126	137	354	379
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2018 году	-	-	533	554	802	804
Облигации с процентной ставкой 7.50% к погашению в 2019 году	-	-	349	359	347	328
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	707	752	1,010	1,066	1,009	955
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	774	873	772	856	746	747
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	512	560	515	544	-	-
Облигации с процентной ставкой 5.375% к погашению в 2023 году	757	792	-	-	-	-
<i>Деноминированные в рублях</i>						
Рублевые облигации с процентной ставкой 8.40% к погашению в 2016 году	-	-	-	-	167	165
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	260	280	247	260	205	208
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	269	302	255	269	-	-
	<b>\$ 5,374</b>	<b>\$ 5,666</b>	<b>\$ 5,740</b>	<b>\$ 6,001</b>	<b>\$ 6,192</b>	<b>\$ 6,024</b>

Справедливая стоимость неконвертируемых облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1). Справедливая стоимость конвертируемых облигаций и долгосрочных банковских кредитов была рассчитана на основании текущей стоимости будущих выплат основного долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок Группы на отчетные даты (Уровень 3). Ставки дисконтирования для оценки финансовых инструментов были следующими:

Валюта, в которой деноминированы финансовые инструменты	2017	2016	2015
Долл. США	3.6–4.5%	3.7–6.4%	4.1–9.8%
Евро	1.7–3.9%	1.8–4.0%	1.8–6.2%
Рубли	7.97%	11.03%	12.77%

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

### Управление капиталом

Под капиталом подразумевается капитал, принадлежащий акционерам материнской компании. Резерв по переоценке, включенный в состав капитала, в силу своей природы не является предметом управления капиталом.

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров. Совет директоров Группы оценивает результаты и устанавливает ключевые индикаторы эффективности. В течение 2017 года не было изменений в целях, принципах и процессах функции управления капиталом.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует его посредством выпуска новых акций, выплат дивидендов акционерам, покупки своих собственных акций. Кроме того, Группа на регулярной основе анализирует подлежащую распределению прибыль и определяет суммы и время выплаты дивидендов, принимая во внимание движение денежных потоков и прочие ограничения.

## 29. Неденежные операции

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

<i>Млн долл. США</i>	2017	2016	2015
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства	\$ 80	\$ 71	\$ 63
Кредиты, предоставленные банками в виде оплаты за основные средства	8	46	-

## 30. Договорные и потенциальные обязательства

### Условия ведения хозяйственной деятельности Группы

Группа является одним из крупнейших вертикально интегрированных производителей стали в мире и самым крупным производителем стали в России. Главные дочерние предприятия Группы расположены в России, Украине, США и Канаде. Россия и Украина считаются странами с развивающейся экономикой с высокими экономическими и политическими рисками. Потребление стали зависит от циклической природы спроса на стальные продукты и от чувствительности спроса к состоянию мировой экономики.

Кроме того, политический кризис вокруг ситуации в Украине привел к дополнительной неопределенности в мировой экономике. Конфликты на юго-востоке Украины и экономические санкции против России привели к обесценению национальных валют в 2014–2015 годах, замедлению экономического роста, ухудшению уровня ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России и Украине. Помимо этого, значительный спад цен на нефть в 2015 году продолжает оказывать негативное влияние на российскую экономику. Комбинация вышеперечисленных факторов привела к снижению доступности капитала, росту стоимости капитала, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста. Усугубление кризиса в Украине и введение новых санкций против России могут привести к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы.

Руководство Группы считает, что им предпринимаются все соответствующие меры для поддержания устойчивой деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Мировая экономическая ситуация остается нестабильной, что может негативно сказаться на результатах Группы и ее финансовом положении в масштабах, которые не могут быть оценены в настоящее время.

### 30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

#### Налогообложение

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в результате чего к компаниям Группы могут быть предъявлены претензии в виде дополнительных сумм налогов, пеней и штрафов. В России и Украине для налоговых и таможенных органов открытыми для проверок остаются периоды в течение трех календарных лет, предшествующих периоду проверки. В определенных случаях проверка может охватить более длительные периоды.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые платежи или начисления были сделаны. В случаях неопределенности Группа начисляет налоговые обязательства исходя из оценок руководства в отношении возможного оттока ресурсов, необходимого для погашения обязательств. По оценкам руководства Группы, сумма потенциальных обязательств, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях налогового законодательства и нормативной базы и не начислены в прилагаемой финансовой отчетности, составляет около \$23 млн.

#### Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$148 млн.

В 2010 году Группа заключила контракт с PraxAir (Примечание 2 «Основные допущения») на строительство воздуходелительной установки и поставку кислорода и других газов для этой установки третьей стороной на 20-летний период (продленный до 25 лет в 2015 году). В связи с изменениями планов поставщика, третьей стороны, и изменением оценок руководства относительно объемов реализации газов третьим сторонам, имевшими место в 2015 году, Группа более не считает, что данный договор поставки подпадает под действие Интерпретации КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа обязуется потратить \$612 млн в течение срока действия контракта.

#### Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. В 2018 году Группа планирует израсходовать \$33 млн на данные программы.

#### Защита окружающей среды

В процессе ведения хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены иски и претензии, связанные с загрязнением окружающей среды. Определение размера возможных претензий предполагает оценку многих факторов, включая изменения в законодательстве, усовершенствование технологий по охране окружающей среды, качество доступной информации по отдельным производственным участкам, оценку степени изученности, предварительную оценку степени загрязнения и период времени, требуемый для устранения загрязнения либо для погашения возникшей задолженности.

Группа является объектом претензий и разбирательств, связанных с загрязнением окружающей среды, которые находятся в стадии изучения. Начисленные на 31 декабря 2017 года резервы на обеспечение обязательств по охране окружающей среды в отношении данных разбирательств составили \$21 млн. По предварительным оценкам, доступным в настоящее время, дополнительные расходы в результате данных разбирательств могут достигнуть \$186 млн. Группа имеет заключенные договоры страхования, которые возместят фактически понесенные расходы в сумме до \$228 млн, из которых \$21 млн, относящийся к начисленным резервам на обеспечение обязательств по охране окружающей среды, был признан в составе долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года. Руководство Группы полагает, что на текущий момент отток дополнительных средств в связи с указанными событиями маловероятен и что данные разбирательства не окажут материального негативного эффекта на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Кроме того, Группа обязуется реализовать ряд программ по охране окружающей среды в период с 2018 по 2022 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2017 года расходы на реализацию этих программ оцениваются в \$102 млн.

### 30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

#### Судебные разбирательства

Группа была и является в данный момент участником судебных разбирательств, ни одно из которых, как по отдельности, так и в совокупности, не оказало значительного влияния на деятельность или финансовое положение Группы.

В процессе оценки и признания резервов, а также в оценке подверженности рискам условных обязательств, связанных с незаконченными судебными разбирательствами или с другими нерешенными разногласиями по вопросам погашения обязательств, посредничества, разрешения споров или государственного урегулирования, как и в оценке других условных обязательств, Группа руководствуется суждениями. Суждение необходимо для определения степени вероятности того, что текущее разбирательство закончится с положительным для Группы исходом или возникнет необходимость признания обязательства, а также для определения последствий в денежном выражении. В связи с присутствием некоей степени неопределенности фактически убытки могут отличаться от предварительно оцененного резерва. Эти оценки подвержены изменениям в связи с поступлением новой информации, главным образом посредством работы внутренних специалистов или с привлечением сторонних консультантов. По состоянию на 31 декабря 2017 года возможные риски судебных разбирательств оцениваются приблизительно в \$21 млн.

### 31. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов за услуги, оказанные Группе, представлено ниже:

<i>Млн долл. США</i>	2017	2016	2015
Аудит материнской компании Группы	\$ 1	\$ 2	\$ 2
Аудит дочерних компаний	2	2	3
<b>Итого аудиторские услуги</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Итого прочие услуги</b>	<b>1</b>	-	-
	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 5</b>

### 32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена финансовая информация о дочерних предприятиях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Название	Страна регистрации	Пропорциональная доля в собственном капитале, удерживаемая неконтролирующими долями		
		2017	2016	2015
Распадская	Россия	18.05%	18.05%	18.05%
New CF&I (дочернее предприятие EVRAZ Inc NA)	США	10.00%	10.00%	10.00%
<i>Млн долл. США</i>		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия				
Распадская		\$ 149	\$ 92	\$ 56
New CF&I (дочернее предприятие of EVRAZ Inc NA)		99	98	101
Прочие		(6)	(4)	(24)
		<b>242</b>	<b>186</b>	<b>133</b>
Прибыль, отнесенная на существенную неконтрольную долю участия				
Распадская		51	23	(32)
EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited		-	-	1
New CF&I (дочернее предприятие EVRAZ Inc NA)		1	(3)	3
Прочие		8	7	(47)
		<b>\$ 60</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ (75)</b>

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по 3 дочерним предприятиям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы.

## 32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

### Обобщенный отчет о прибылях и убытках

Распадская

Млн долл. США	2017	2016	2015
Выручка	\$ 868	\$ 503	\$ 420
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(430)	(306)	(334)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>438</b>	<b>197</b>	<b>86</b>
Операционные расходы	(74)	(67)	(79)
Обесценение активов	9	(17)	(91)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	13	77	(114)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>	<b>386</b>	<b>190</b>	<b>(198)</b>
Внерезидентские доходы/(расходы)	(21)	(31)	(24)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>365</b>	<b>159</b>	<b>(222)</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(75)	(33)	44
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>\$ 290</b>	<b>\$ 126</b>	<b>\$ (178)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>	<b>36</b>	<b>90</b>	<b>(152)</b>
<b>Общий совокупный доход/(расход)</b>	<b>326</b>	<b>216</b>	<b>(330)</b>
относящийся к неконтрольным долям участия	56	36	(51)
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	-	-	-

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

Млн долл. США	2017	2016	С 1 января по 14 апреля 2015 года
Выручка	\$ -	\$ -	\$ 145
Себестоимость реализованной продукции и услуг	-	-	(138)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
Операционные расходы	-	-	(21)
Обесценение активов	-	-	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	-	-	(2)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>
Внерезидентские доходы/(расходы)	-	-	20
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	-	-	-
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 4</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>Общий совокупный доход/(расход)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
относящийся к неконтрольным долям участия	-	-	-
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	-	-	-

## 32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

### Обобщенный отчет о прибылях и убытках (продолжение)

New CF&I

Млн долл. США	2017	2016	2015
Выручка	\$ 558	\$ 384	\$ 635
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(533)	(391)	(565)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>25</b>	<b>(7)</b>	<b>70</b>
Операционные расходы	(54)	(48)	(52)
Обесценение активов	(2)	-	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	-	-	-
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>	<b>(31)</b>	<b>(55)</b>	<b>18</b>
Внерезиданционные доходы/(расходы)	18	21	20
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(13)</b>	<b>(34)</b>	<b>38</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	21	9	(12)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ (25)</b>	<b>\$ 26</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>4</b>
<b>Общий совокупный доход/(расход)</b>	<b>5</b>	<b>(29)</b>	<b>30</b>
относящийся к неконтрольным долям участия	1	(3)	3
дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	-	-	-

### Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря

Распадская

Млн долл. США	2017	2016	2015
Основные средства	\$ 1,047	\$ 1,004	\$ 883
Прочие внеоборотные активы	11	30	51
Оборотные активы	590	655	279
<b>Итого активы</b>	<b>1,648</b>	<b>1,689</b>	<b>1,213</b>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	72	65	54
Прочие долгосрочные обязательства	31	52	507
Краткосрочные обязательства	599	952	247
<b>Итого обязательства</b>	<b>702</b>	<b>1,069</b>	<b>808</b>
<b>Капитал</b>	<b>946</b>	<b>620</b>	<b>405</b>
относящийся к:			
акционерам материнской компании	797	528	348
неконтрольным долям участия	149	92	57

New CF&I

Млн долл. США	2017	2016	2015
Основные средства	\$ 167	\$ 184	\$ 214
Прочие внеоборотные активы	921	957	967
Оборотные активы	155	117	125
<b>Итого активы</b>	<b>1,243</b>	<b>1,258</b>	<b>1,306</b>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	30	42
Прочие долгосрочные обязательства	89	81	81
Краткосрочные обязательства	156	166	173
<b>Итого обязательства</b>	<b>257</b>	<b>277</b>	<b>296</b>
<b>Капитал</b>	<b>986</b>	<b>981</b>	<b>1,010</b>
относящийся к:			
акционерам материнской компании	887	883	909
неконтрольным долям участия	99	98	101

### 32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

#### Обобщенная информация о денежных потоках

##### Распадская

Млн долл. США	2017	2016	2015
Операционная деятельность	\$ 406	\$ 176	\$ 107
Инвестиционная деятельность	19	(100)	(32)
Финансовая деятельность	(413)	(89)	(49)

##### EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

Млн долл. США	2017	2016	С 1 января по 14 апреля 2015 года
Операционная деятельность	\$ -	\$ -	\$ -
Инвестиционная деятельность	-	-	(5)
Финансовая деятельность	-	-	(2)

##### New CF&I

Млн долл. США	2017	2016	2015
Операционная деятельность	\$ (16)	\$ 5	\$ 101
Инвестиционная деятельность	16	(5)	(101)
Финансовая деятельность	-	-	-

### 33. События после отчетной даты

#### Дивиденды

28 февраля 2018 года Совет директоров объявил вторые промежуточные дивиденды за 2017 год в сумме \$429.6 млн, что составляет \$0.3 на одну акцию.

### 34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2017, %	Юридический адрес	Примечание
Австрия	Hochvanadium Handels GmbH	косвенное дочернее предприятие	85.11%	Renngasse 1, Freyung 1013 Wien	ликвидировано
Австрия	Hochvanadium Holdings AG	косвенное дочернее предприятие	85.11%	Renngasse 1, Freyung 1013 Wien	ликвидировано
Канада	Camrose Pipe Corporation	косвенное дочернее предприятие	100.00%	8735 Harborage Portland, OR 97203	
Канада	Canadian National Steel Corporation	косвенное дочернее предприятие	100.00%	700 - 9th Avenue S.W. Suite 3000 Calgary, AB T2P 3V4	
Канада	Evrax Inc NA Canada	косвенное дочернее предприятие	100.00%	40 King Street West, Suite 5800, Toronto, Ontario M5H 3S1	
Канада	EVRAZ Materials Recycling Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	40 King Street West Suite 5800 Toronto, ON. M5H 3S1	
Канада	Evrax Wasco Pipe Protection Corporation	косвенное дочернее предприятие	51.00%	181 Bay Street, Suite 2100, Toronto, Ontario M5J 2T3	
Канада	Genalta Recycling Inc.	совместное предприятие	50.00%	2400, 525 8th Avenue SW Calgary AB T2P 1G1	
Канада	General Scrap Partnership	косвенное дочернее предприятие	100.00%	308 Highway 2 East Minot, ND 58702	
Канада	Genlandco Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	360 Main Street 30th FL Winnipeg, Manitoba R3C 4G1	
Канада	Kar-basher Manitoba Ltd	совместное предприятие	50.00%	200-233 Portage Avenue Winnipeg, Manitoba R3B 2A7	
Канада	Kar-basher of Alberta Ltd	косвенное дочернее предприятие	100.00%	30th Floor, 360 Main Street, Winnipeg, MB, R3C 4G1	
Канада	King Crusher Inc.	совместное предприятие	50.00%	700 - 9th Avenue S.W. Suite 3000 Calgary, AB T2P 3V4	
Канада	New Gensubco Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Aikins, MacAulay & Thorvaldson LLP 30th Floor, 360 Main Street, Winnipeg, MB, R3C 4G1	
Канада	Sametco Auto Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	387 Broadway Winnipeg MB R3C 0V5	
Китай	Delong Holdings Limited	инвестиция	15.04%	55 Market Street Level 10 Singapore 048941	
Кипр	Actionfield Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Crownwing Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	ликвидировано
Кипр	Dashuria Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Themistokli Dervi, 3, Julia House, P.C. 1066, Nicosia, Cyprus	продано
Кипр	Drampisco Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Themistokli Dervi, 3, Julia House, P.C. 1066, Nicosia, Cyprus	
Кипр	East Metals Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Fegilton Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Kadish Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	продано
Кипр	Laybridge Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Malvero	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Mastercroft Finance Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	

**34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций (продолжение)**

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2017, %	Юридический адрес	Примечание
Кипр	Mastercroft Mining Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	ликвидировано
Кипр	Nafkratos Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Themistokli Dervi, 3, Julia House, P.C. 1066, Nicosia, Cyprus	
Кипр	RVK Invest Limited	зависимое предприятие	42.61%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Sinano Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Steeltrade Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Streamcore Limited	совместное предприятие	50.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Кипр	Tuva Railway Limited	косвенное дочернее предприятие	60.02%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	ликвидировано
Кипр	Unicroft Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Leoforos Archiepiskopou Makariou III, 135, EMELLE Building, flat/office 22, 3021, Limassol	
Кипр	Vanston Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	ликвидировано
Кипр	Velcast Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3 Themistokli Dervi, Julia House, 1066, Nicosia	
Чехия	EVRAZ Nikom, a.s.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Czech Republic, Mnisek pod Brdy, Prazska 900, 25210	
Италия	Evrz Palini e Bertoli S.r.l	косвенное дочернее предприятие	100.00%	via E. Fermi 28, 33058 San Giorgio di Nogaro (UD)	
Казахстан	Evrz Caspian Steel	косвенное дочернее предприятие	65.00%	41, ul. Promyshlennaya, Kostanai, 110000	
Казахстан	EvrzMetall Kazakhstan	косвенное дочернее предприятие	100.00%	office 201, 9, shosse Alash, Saryarkinskiy raion, Astana	
Люксембург	Evrz Group S.A.	дочернее предприятие	100.00%	13, avenue Monterey, L2163, Luxembourg	
Мексика	Evrz NA Mexico	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Frida Kahlo 195-709, Valle Oriente, San Pedro Garza Carcia, Nuevo Leon, 66269	
Нидерланды	ECS Holdings Europe B.V.	косвенное дочернее предприятие	65.00%	Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam	
Нидерланды	Palmrose B.V.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam	
ЮАР	Evrz Highveld Steel and Vanadium Limited	косвенное дочернее предприятие	85.11%	Old Pretoria Road, Portion 93 of the Farm Schoongezicht 308 JS eMalahleni (Witbank)	деконсолидировано в 2015 году
ЮАР	Evrz Vametco Alloys (PTY) Ltd	косвенное дочернее предприятие	59.07%	Main Motholung Road Extension, Motholung Brits 250	продано
ЮАР	Evrz Vametco Holdings (PTY) Ltd	косвенное дочернее предприятие	59.07%	Main Motholung Road Extension, Motholung Brits 250	продано
ЮАР	Evrz Vametco Properties (PTY) Ltd	косвенное дочернее предприятие	59.07%	Main Motholung Road Extension, Motholung Brits 250	продано
ЮАР	Mapochs Mine (Proprietary) Limited	косвенное дочернее предприятие	62.98%	Old Pretoria Road, Portion 93 of the Farm Schoongezicht 308 JS eMalahleni (Witbank)	деконсолидировано в 2015 году
ЮАР	Mapochs Mine Community Trust	косвенное дочернее предприятие	0.00%	Portion 93 of the farm Schoongezicht No.308 JS, eMalahleni	деконсолидировано в 2015 году
Россия	ООО «АКТИВ-МЕДИА»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Помещ. 6, 35, ул. Орджоникиджэ, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654007	
Россия	ООО «АТП Евразруда»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	39, Кондомское шоссе, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654018	объединено
Россия	ООО «Автотранспортное предприятие «Южубассуголь»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	20, Силикатная, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654086	

### 34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2017, %	Юридический адрес	Примечание
Россия	ООО «АВТ-Урал»	косвенное дочернее предприятие	51.00%	2, ул. Свердлова, Качканар, Свердловская обл., 624351	
Россия	Некоммерческая организация «Благотворительный фонд «Евраз» – Сибирь»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	2, ул. Свердлова, Качканар, Свердловская обл., 624350	
Россия	Некоммерческая организация «Благотворительный фонд «Евраз» – Урал»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	1, ул. Площадь Победы, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654010	
Россия	ОАО «Брянскметаллресурсы»	косвенное дочернее предприятие	99.96%	офис 4, 39, ул. Карла Маркса, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622001	
Россия	Негосударственное частное культурное учреждение «Центр культуры и искусства НТМК»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	14, ул. Сталелитейная, Брянск, 241035	
Россия	Частное образовательное учреждение дополнительного профессионального образования «Региональный центр подготовки персонала Евраз-Урал»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	1, ул. Metallургов, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Россия	ООО «Центр Сервисных Решений»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	1, ул. Metallургов, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Россия	АО «Центральная обогатительная фабрика «Абашевская»	косвенное дочернее предприятие	92.10%	1, ул. Рудокопровая, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654006	
Россия	АО «Центральная обогатительная фабрика «Кузнецкая»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	12, Тупик Стрелочный, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654086	
Россия	ООО «Консорциум «Тувинские дороги»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	16, шоссе Северное, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654000	
Россия	АО «Электросвязь Южжубассуголь»	косвенное дочернее предприятие	87.20%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	АО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	33, проспект Курако, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	АО «ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	16, шоссе Космическое, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654043	
Россия	АО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	2, ул. Свердлова, Качканар, Свердловская обл., 624350	продано
Россия	АО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	22, ул. Портовая, Находка, Приморский край, 692904	
Россия	АО «ЕВРАЗ Ванадий Тула»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	1, ул. Metallургов, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Россия	ООО «Евро-Азиатская энергетическая компания»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	1, ул. Пржевальского, Тула, 300016	
Россия	ООО «ЕвразЭнергоТранс»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Рудокопровая, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654006	
Россия	ООО «ЕвразХолдинг»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	ООО «ЕвразХолдинг Финанс»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	ООО «ЕвразМеталл Сибирь»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	30, шоссе Северное, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654043	
Россия	АО «Евразруда»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	21, ул. Ленина, Таштагол, Кемеровская обл., 652990	
Россия	ООО «ЕвразСервис»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	ООО «ЕвразТехника»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	ООО «Гурьевский рудник»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	1, ул. Жданова, Гурьевск, Кемеровская обл., 652780	

**34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций (продолжение)**

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2017, %	Юридический адрес	Примечание
Россия	ООО «Индустриальная Восточно-Европейская компания»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3, ул. Химическая, Таганрог, Ростовская обл., 347913	
Россия	АО «ЕВРАЗ Металл Инпром»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	2а, ул. Маршала Жукова, Таганрог, Ростовская обл., 347942	
Россия	ООО «Качканарская Теплоснабжающая Компания»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	17, 8-й микрорайон, Качканар, Свердловская обл., 624350	
Россия	Учреждение «Культурно-спортивный центр металлургов»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	20, проспект Металлургов, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654007	
Россия	АО «Кузнецкпогрузтранс»	косвенное дочернее предприятие	94.50%	18, ул. Промышленная, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654029	
Россия	ООО «КузнецкТеплоСбыт»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Рудкопровая, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654006	
Россия	ООО «Магнит»	косвенное дочернее предприятие	-	1, ул. Тургенева, Качканар, Свердловская обл., 624351	
Россия	ООО «Управляющая компания «ЕВРАЗ Междуреченск»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	69, ул. Кирова, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654080	
Россия	ООО «Медико-санитарная часть Ванай»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Профилакторий «Зеленый мыс», Качканар, Свердловская обл., 624350	
Россия	ООО «МЭКОНА»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	22, ул. Портовая, Находка, Приморский край, 692904	продано
Россия	ООО «Металлэнергофинанс»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Рудкопровая, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654006	
Россия	АО «Металлосервисные центры»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	9, ул. Химическая, Таганрог, Ростовская обл. 347913	объединено
Россия	ООО «Металлург-форум»	косвенное дочернее предприятие	85.23%	1, ул. Металлургов, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Россия	ООО «Угольная компания «Межегейуголь»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	62, ул. Интернациональная, Кызыл, Республика Тува, 667000	
Россия	ООО «Межегейуголь»	косвенное дочернее предприятие	60.02%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	ликвидировано
Россия	ООО «Шахта «Абашевская»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	5, ул. Кавказская, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654013	
Россия	ООО «Шахта «Алардинская»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	56, ул. Угольная, Малиновка, Калтан, Кемеровская обл., 652831	
Россия	ООО «Шахта «Есаульская»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	33, проспект Курако, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	ООО «Шахта «Нурейнская»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Невского, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	объединено
Россия	ООО «Шахта «Нушеяковская»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	5, ул. Кавказская, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654013	объединено
Россия	ООО «Шахта «Осинниковская»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3, ул. Шахтовая Осинники, Кемеровская обл.,	
Россия	ООО «Шахта «Усковская»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	33, проспект Курако, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	ЗАО «ГМК «Тимир»	совместное предприятие	51.00%	4, проспект Геологов, Нерюнгри, Республика Саха (Якутия), 678960	
Россия	ООО «Монтажник Распадской»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	Офис 408; 106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	объединено

### 34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2017, %	Юридический адрес	Примечание
Россия	ОАО «Мордовметаллоторг»	косвенное дочернее предприятие	99.90%	39, Александровское шоссе, Саранск, Республика Мордовия, 430006	
Россия	ОАО «Междуреченская угольная компания-96»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	объединено
Россия	ЗАО «Нижнетагильская телеконпания «Телекон»	косвенное дочернее предприятие	-	74, ул. Индустриальная, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Россия	ОАО «Новокузнецкметаллопторг»	зависимое предприятие	48.51%	16, ул. Чайкиной, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654005	
Россия	АО «Обогатительная фабрика «Распадская»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	Офис 203; 106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	
Россия	Частное учреждение «Охотничье хозяйство»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	1, ул. Metallургов, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Россия	ООО «Ольжерасское шахтопроходческое управление»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	Офис 331, 106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	
Россия	АО «Осинниковский ремонтно-механический завод»	косвенное дочернее предприятие	84.43%	130, ул. Ленина, Осинники, Кемеровская обл., 652810	
Россия	ООО «Парус»	совместное предприятие	50.00%	Офис 3; 51, ул. Индустриальная, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Россия	АО «Пензаметаллоторг»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	100, ул. Байдукова, Пенза, 440015	объединено
Россия	АО «Институт промышленного проектирования угольных предприятий»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Невского, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	ООО «Издательский дом «ИКаР»	косвенное дочернее предприятие	-	4, ул. Свердлова, Качканар, Свердловская обл., 624356	
Россия	ПАО «Распадская»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	
Россия	ООО «Распадская угольная компания»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	33, Проспект Курако, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	ООО «Распадская-Энерго»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	объединено
Россия	АО «Распадская-Коксовая»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	Офис 424; 106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	
Россия	АО «Разрез Распадский»	косвенное дочернее предприятие	81.95%	Офис 213, 106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	
Россия	ООО «Региональная медийная компания»	косвенное дочернее предприятие	-	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	Частное образовательное учреждение дополнительного профессионального образования «Региональный центр подготовки персонала «Евраз-Сибирь»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	4, ул. Невского, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	ООО «Ремонтно-бытовой Комплекс»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	8, 8 микрорайон, Качканар, Свердловская обл., 624350	
Россия	ЗАО «Самарский механический завод»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	1А, ул. Грозненская, Самара, 443004	объединено
Россия	Частное учреждение «Санаторий-профилакторий «Леневка»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	Леневка, Пригородный район, Свердловская обл., 622911	
Россия	ООО «Сфера»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	офис 315; 205, ул. 8 Марта, Екатеринбург, Свердловская обл., 620085	

**34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций (продолжение)**

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2017, %	Юридический адрес	Примечание
Россия	ЗАО «Сибирская регистрационная компания»	инвестиция	10.06%	57, проспект Строителей, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654005	
Россия	ООО «Сибирь-ВК»	совместное предприятие	50.00%	37А, ул. Кутузова, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654041	
Россия	ООО «СИБМЕТИНВЕСТ»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Офис 10; 1, 1-й километр Рублево-Успенского шоссе, д. Раздоры, Одинцовский район, Московская обл., 143082	
Россия	АО «Специализированное шахтомонтажно-наладочное управление»	косвенное дочернее предприятие	79.14%	28, проезд Защитный, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654034	
Россия	Частное учреждение «Спортивный комплекс «Уралец»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	36, Гвардейский бульвар, Нижний Тагил, 622005	
Россия	Частное учреждение «Спортивно-оздоровительный комплекс «Металлург-форум»	косвенное некоммерческое дочернее предприятие	-	Офис 26; 61, ул. Красногвардейская, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622013	
Россия	ООО «ТагилТеплоСбыт»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	67, проспект Ленина, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622034	
Россия	АО «Томусинское погрузочно-транспортное управление»	косвенное дочернее предприятие	48.01%	Офис 209; 106, ул. Мира, Междуреченск, Кемеровская обл., 652870	
Россия	АО «Торфагрегат»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	1Б, ул. Поселок Мехзавода, Рязань, 390007	объединено
Россия	ООО «Торговая компания «ЕвразХолдинг»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	ООО «Торговый дом «ЕвразХолдинг»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4, ул. Беловежская, Москва, 121353	
Россия	ЗАО «ТУЛАМЕТАЛЛОПТОРГ»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	36, Алексинское шоссе, Тула, 300000	объединено
Россия	ООО «ТВ-Мост»	косвенное дочернее предприятие	-	Офис 164, 31, Московский проспект, Кемерово, 650065	
Россия	ООО «ТВН»	косвенное дочернее предприятие	-	35, ул. Орджоникидзе, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654007	
Россия	АО «Ульяновскметалл»	косвенное дочернее предприятие	99.37%	20, 11-й проезд Инженерный, Ульяновск, 432072	
Россия	АО «Объединенные учетные системы»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Офис 205; 1, ул. Рудополевая, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654006	
Россия	АО «Объединенная Угольная компания «Южкузбассуголь»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	33, Проспект Курако, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	ООО «Управление по монтажу, демонтажу и ремонту горношахтного оборудования»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	130, ул. Ленина, Осинники, Кемеровская обл., 652810	
Россия	ООО «Ванадийсервис»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	11а, 10-й микрорайон, Качканар, Свердловская обл., 624350	
Россия	ООО «Ванадий транспорт»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	2, ул. Свердлова, Качканар, Свердловская обл., 624350	
Россия	ОАО «Владимирметаллопторг»	косвенное дочернее предприятие	95.63%	57, ул. П. Осипенко, Владимир, 600009	
Россия	ООО «Вторресурс-Переработка»	совместное предприятие	50.00%	37А, ул. Кутузова, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654041	
Россия	ООО «Южно-Кузбасское геологоразведочное управление»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	33, Проспект Курако, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654027	
Россия	ООО «ЕВРАЗ Южный Стан»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	1, ул. Заречная, рабочий поселок Усть-Донецкий, Усть-Донецкий район, Ростовская обл., 346550	
Россия	ЗАО «Иркутск Вторчермет»	зависимое предприятие	42.61%	офис 212, стр. ЗАО «Вторчермет», ул. Северный Промузел, Иркутск, 664053	
Россия	ЗАО «Вторчермет»	зависимое предприятие	42.61%	офис 211, стр. ЗАО «Вторчермет», ул. Северный Промузел, Иркутск, 664053	
Россия	ООО «Запсибжилстрой»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	16, ул. шоссе Космическое, Новокузнецк, Кемеровская обл., 654043	объединено
Россия	ООО «Завод металлургических реагентов»	зависимое предприятие	50.00%	1, ул. Металлургов, Нижний Тагил, Свердловская обл., 622025	
Швейцария	East Metals A.G.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Baarerstrasse 131, 6300 Zug	

### 34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций (продолжение)

Страна регистрации	Наименование	Отношение	Эффективная доля в 2017, %	Юридический адрес	Примечание
Швейцария	East Metals Shipping A.G.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Baarerstrasse 131, 6300 Zug	
Украина	ООО «БОН ЛАЙФ»	косвенное дочернее предприятие	97.73%	26, ул. Староказацкая, Днепр, Днепропетровская обл., 49000	продано
Украина	ЧАО «ЕВРАЗ Днепропетровский металлургический завод»	косвенное дочернее предприятие	97.73%	3, ул. Маяковская, Днепр, Днепропетровская обл., 49064	
Украина	ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка»	косвенное дочернее предприятие	99.4193%	5, ул. Конституционная, Кривой Рог, Днепропетровская обл., 50029	продано
Украина	ТОО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЕВРАЗ УКРАИНА»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	31, ул. Ударников, Днепр, Днепропетровская обл., 49064	
Украина	ЧАО «ЕВРАЗ ЮЖКОКС»	косвенное дочернее предприятие	94.96%	1, ул. Вячеслава Черновола, Каменское, Днепропетровская обл., 51909	продано
Украина	ООО «ЕвразТранс Украина»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3, ул. Маяковская, Днепр, Днепропетровская обл., 49064	
Украина	ООО «Логистическая компания Аджалык»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Кв. 97, 1, проспект Правды, Харьков, 61022	
Украина	ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЕВРАЗ УКРАИНА»	косвенное дочернее предприятие	97.73%	31, ул. Ударников, Днепр, Днепропетровская обл., 49064	
Украина	ООО «Объединенные учетные системы Украина»	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3, ул. Маяковская, Днепр, Днепропетровская обл., 49064	
Великобритания	Evrz North America plc	косвенное дочернее предприятие	100.00%	20-22 Bedford Row London England WC1R 4JS	
Великобритания	Viscaria 2 Limited	косвенное дочернее предприятие	100.00%	20-22 Bedford Row, London WC1R 4JS	ликвидировано
США	CF&I Steel LP	косвенное дочернее предприятие	90.00%	1612 E Abriendo Pueblo, CO 81004	
США	Colorado and Wyoming Railway Company	косвенное дочернее предприятие	90.00%	2100 S. Freeway Pueblo, CO 81004	
США	East Metals North America, LLC	косвенное дочернее предприятие	100.00%	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware	
США	East Metals Services Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	200 E. Randolph Drive Suite 7800 Chicago, IL 60601	
США	Evrz Claymont Steel, Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4001 Philadelphia Pike, Claymont, Delaware 19703	
США	Evrz Inc. NA	косвенное дочернее предприятие	100.00%	200 E. Randolph Drive Suite 7800 Chicago, IL 60601	
США	Evrz Stratcor, Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	4285 Malvern Road, Hot Springs, AR 71901	
США	Evrz Trade NA LLC	косвенное дочернее предприятие	100.00%	200 E. Randolph Drive Suite 7800 Chicago, IL 60601	
США	Fremont County Irrigating Ditch Co.	инвестиция	13.80%	113 W. 5th Street Florence, CO 81226	
США	General Scrap Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	3101 Valley Street Minot, ND 58702	
США	New CF&I Inc.	косвенное дочернее предприятие	90.00%	1612 E Abriendo Pueblo, CO 81004	
США	Oregon Ferroalloy Partners	косвенное дочернее предприятие	60.00%	14400 Rivergate Blvd. Portland, OR 97203	
США	Oregon Steel Mills Processing Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	200 East Randolph Drive, #7800 Chicago, IL 60601	
США	OSM Distribution Inc.	косвенное дочернее предприятие	100.00%	200 E. Randolph Drive Suite 7800 Chicago, IL 60601	
США	Strategic Minerals Corporation	косвенное дочернее предприятие	78.76%	4285 Malvern Road, Hot Springs, AR 71901	продано
США	Union Ditch and Water Co.	косвенное дочернее предприятие	57.59%	113 W. 5th Street Florence, CO 81226	
США	US Tungsten	косвенное дочернее предприятие	78.76%	4285 Malvern Road, Hot Springs, Arkansas 71901	продано