

Дополнительное приложение №1

*к Приложению к Ежеквартальному отчету эмитента
эмиссионных ценных бумаг (информация о лице, предоставившем
обеспечение по облигациям эмитента) за 3 квартал 2017 года.*

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

За шесть месяцев по 30 июня 2018 года

Перевод с оригинала на английском языке

Evrast Group S.A.

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность

За шесть месяцев по 30 июня 2018 года

Содержание

Отчет по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об операциях	4
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	11

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

Отчет по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам
Evraz Group S.A.
13, авеню Монтерей
L-2163 Люксембург

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Evraz Group S.A. по состоянию на 30 июня 2018 г., которая включает в себя промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., а также соответствующие промежуточный консолидированный отчет об операциях, промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе, промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств, промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания.

Совет Директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым Европейским Союзом («МСФО (IAS) 34»). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ERNST & YOUNG
Акционерное Общество
Независимый Аудитор

Ив Ивен

Люксембург, 8 августа 2018 г.

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

Неаудированный промежуточный консолидированный
отчет об операциях

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

	Прим.	6 месяцев по 30 июня	
		2018	2017
Выручка			
Выручка от реализации продукции	3	\$ 6,185	\$ 4,959
Выручка от оказания услуг	3	158	147
		6,343	5,106
Себестоимость реализованной продукции и услуг		(3,997)	(3,613)
Валовая прибыль		2,346	1,493
Коммерческие расходы		(443)	(335)
Общехозяйственные и административные расходы		(270)	(261)
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры		(13)	(15)
Убыток от выбытия основных средств		(4)	(6)
Обесценение активов	5	(20)	(15)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		117	(6)
Прочие операционные доходы		15	12
Прочие операционные расходы		(23)	(32)
Прибыль от операционной деятельности		1,705	835
Доходы по процентам		25	15
Расходы по процентам		(189)	(232)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях	8	6	3
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто		3	(51)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	4	(10)	(265)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто		(6)	(2)
Прибыль до налогообложения		1,534	303
Расход по налогу на прибыль	6	(398)	(208)
Чистая прибыль		\$ 1,136	\$ 95
Относящаяся к:			
Аktionерам материнской компании		\$ 1,103	\$ 62
Неконтрольным долям участия		33	33
		\$ 1,136	\$ 95
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка), относящихся к акционерам материнской компании, долл. США	11	\$ 7.41	\$ 0.42

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(В миллионах долларов США)

	Прим.	6 месяцев по 30 июня	
		2018	2017*
Чистая прибыль		\$ 1,136	\$ 95
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		(516)	106
Курсовые разницы, переклассифицированные в состав прибыли или убытка при выбытии дочерних компаний	4	63	609
Чистые прибыли/(убытки) по инструментам хеджирования денежных потоков		1	5
		(452)	720
Эффект пересчета совместных и зависимых предприятий в валюту представления отчетности	8	(6)	2
Доля в прочем совокупном доходе совместных и зависимых предприятий, учитываемых методом долевого участия		(6)	2
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистые прибыли/(убытки) по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*	11	59	15
Прибыли/(убытки) от переоценки нетто-обязательства по планам с установленными выплатами		2	22
Налог на прибыль		(1)	(5)
		1	17
Прочий совокупный доход, итого		(398)	754
Общий совокупный доход, за вычетом налога		\$ 738	\$ 849
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании		\$ 719	\$ 816
Неконтрольным долям участия		19	33
		\$ 738	\$ 849

* В связи с применением МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2) чистые прибыли/(убытки) по имеющимся в наличии для продажи финансовым активам, ранее представленные, как подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, были перенесены в строку чистые прибыли/(убытки) по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Evraz Group S.A.

Неаудированный промежуточный отчет о финансовом положении

(В миллионах долларов США)

	Прим.	30 июня 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	\$ 4,470	\$ 4,933
Нематериальные активы, за исключением гудвилла		235	259
Гудвилл		887	917
Инвестиции в совместные предприятия и зависимые компании	8	58	58
Активы по отложенному налогу на прибыль		125	173
Займы, выданные связанным сторонам		681	630
Прочие долгосрочные финансовые активы		129	151
Прочие внеоборотные активы		51	39
		6,636	7,160
Оборотные активы			
Запасы		1,390	1,198
Дебиторская задолженность		883	731
Авансы выданные		135	89
Займы выданные		11	11
Займы, выданные связанным сторонам		678	108
Дебиторская задолженность от связанных сторон	9	1	13
Налог на прибыль к возмещению		14	50
Прочие налоги к возмещению		213	225
Прочие оборотные финансовые активы		35	47
Денежные средства и их эквиваленты	10	902	1,466
		4,262	3,938
Итого активы		\$ 10,898	\$ 11,098
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	11	\$ 404	\$ 404
Резервный капитал	11	39	39
Добавочный капитал		3,132	3,159
Резерв по переоценке		111	111
Нереализованные прибыли и убытки		10	39
Накопленная прибыль		2,721	1,493
Курсовая разница		(3,146)	(2,701)
		3,271	2,544
Неконтрольные доли участия		261	242
		3,532	2,786
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	4,381	5,243
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		297	328
Обязательства по выплатам работникам		255	284
Резервы		244	269
Задолженность по пут опционам за акции дочерних предприятий		63	61
Прочие долгосрочные обязательства		25	27
		5,265	6,212
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		1,072	1,111
Авансы полученные		154	272
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	12	349	148
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	9	188	258
Налог на прибыль к уплате		101	67
Прочие налоги к уплате		196	212
Резервы		41	32
		2,101	2,100
Итого капитал и обязательства		\$ 10,898	\$ 11,098

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Evraz Group S.A.

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о движении
денежных средств
(В миллионах долларов США)

	6 месяцев по 30 июня	
	2018	2017
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Чистая прибыль	\$ 1,136	\$ 95
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:		
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	38	(48)
Амортизация и истощение	285	278
Убыток от выбытия основных средств	4	6
Обесценение активов	20	15
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(117)	6
Доходы по процентам	(25)	(15)
Расходы по процентам	189	232
Доля (прибыли)/убытка от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях, нетто	(6)	(3)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	(3)	51
(Прибыль)/убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	10	265
Прочие внереализационные (доходы)/расходы, нетто	6	2
Убыток от списания сомнительной дебиторской задолженности	2	7
Изменения в резервах, пенсионных и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(15)	10
Выплаты по сделкам на основе долевых инструментов с возможностью выплаты денежными средствами	8	8
Прочее	(2)	—
	1,530	909
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(301)	(177)
Дебиторская задолженность	(140)	(37)
Авансы выданные	(63)	(14)
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	(14)	58
Налоги к возмещению	4	(10)
Прочие активы	—	(1)
Кредиторская задолженность	(9)	(16)
Авансы полученные	(114)	(44)
Налоги к уплате	45	80
Прочие обязательства	(1)	(2)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	937	746
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступления от реализации прочих инвестиций (Примечание 11)	92	—
Приобретение дочерних предприятий	—	(5)
Поступления от погашения займов выданных, включая проценты	1	—
Предоставление займов связанным сторонам	(1,356)	(220)
Поступления от погашения займов связанными сторонами	723	209
Депозиты ограниченного пользования, связанные с инвестиционной деятельностью	—	(1)
Краткосрочные депозиты, включая проценты	7	3
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(226)	(284)
Поступления от реализации основных средств	2	1
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных расходов (Примечание 4)	41	361
Дивиденды полученные	6	1
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	(24)	1
Чистое поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности	(734)	66

Продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
(В миллионах долларов США)

	6 месяцев по 30 июня	
	2018	2017
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Вклад неконтролирующего акционера в уставной капитал дочернего предприятия	\$ —	\$ 2
Поступления по кредитам, займам и векселям	807	1,224
Погашение кредитов, займов и векселей, включая проценты	(1,590)	(1,782)
Поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	1	(135)
Депозиты ограниченного пользования, связанные с финансовой деятельностью	13	—
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования	1	1
Прибыль/(убыток) от инструментов хеджирования	6	7
Погашение обязательств по финансовой аренде, включая проценты	(1)	(1)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	(763)	(684)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(4)	(1)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(564)	127
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,466	1,155
Уменьшение (увеличение) денежных средств выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи	—	2
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	\$ 902	\$ 1,284
Дополнительная информация по движению денежных средств:		
Движение денежных средств за отчетный период:		
Проценты выплаченные	\$ (169)	\$ (213)
Проценты полученные	15	12
Налог на прибыль выплаченный	(270)	(194)

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(В миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании										Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Резервный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Нереализо- ванные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница	Итого				
31 декабря 2017	\$ 404	\$ 39	\$ 3,15	\$ 111	\$ 39	\$ 1,49	\$ (2)	\$ 2,54	\$ 242	\$ 2,78		
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	-	-	1,10	-	1,10	33	1,13		
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	-	60	1	(44)	(384)	(14)	(398)		
Перенос реализованной прибыли при продаже долевых инструментов в накопленную прибыль (Примечание 11)	-	-	-	-	(89)	89	-	-	-	-		
Переклассификация добавочного капитала, относящегося к выбывшим дочерним предприятиям	-	-	(35)	-	-	35	-	-	-	-		
Общий совокупный доход/(расход) за период	-	-	(35)	-	(29)	1,22	(44)	719	19	738		
Выплаты долевыми инструментами	-	-	8	-	-	-	-	8	-	8		
30 июня 2018	\$ 404	\$ 39	\$ 3,13	\$ 111	\$ 10	\$ 2,72	\$ (2)	\$ 3,27	\$ 261	\$ 3,53		

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Неаудированный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(В миллионах долларов США)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании							Итого	Неконтроль- ные доли участия	Капитал, всего
	Уставный капитал	Резервный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Нереализо- ванные прибыли и убытки	Накопленная прибыль	Курсовая разница			
31 декабря 2016	\$ 404	\$ 39	\$ 3,17€	\$ 112	\$ –	\$ 782	\$ (3,713	\$ 800	\$ 186	\$ 986
Чистая прибыль/(убыток)	–	–	–	–	–	62	–	62	33	95
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	–	20	17	717	754	–	754
Переклассификация дохода от переоценки, относящегося к выбывшим объектам основных средств, в нераспределенную прибыль	–	–	–	(1)	–	1	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(1)	20	80	717	816	33	849
Выбытие неконтрольных долей участия в связи с продажей дочерних компаний (Примечание 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	(5)	(5)
Списание неконтрольных долей участия в связи с пут опционами (Примечание 4)	–	–	–	–	–	(56)	–	(56)	(4)	(60)
Вклад неконтролирующего акционера в уставной капитал дочернего предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	2	2
Выплаты долевыми инструментами	–	–	8	–	–	–	–	8	–	8
30 июня 2017	\$ 404	\$ 39	\$ 3,184	\$ 111	\$ 20	\$ 806	\$ (2,996	\$ 1,56€	\$ 212	\$ 1,780

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Evraz Group S.A.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев по 30 июня 2018 года

1. Информация о компании

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску советом директоров Evraz Group S.A. 8 августа 2018 года.

Evraz Group S.A. («Evraz Group» или «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Люксембурга 31 декабря 2004 года (регистрационный номер R.C.S. Luxembourg B 105.615). Адрес регистрации Компании: 13, проспект Монтере, L-2163, Люксембург.

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

100% акций Компании принадлежат EVRAZ plc (Соединенное Королевство). Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Группы.

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым Европейским Союзом. В связи с этим промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и раскрытий, требуемых при подготовке полной версии финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2017 год, закончившийся 31 декабря, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, признанными Европейским Союзом.

Операционные результаты за 6 месяцев по 30 июня 2018 года могут не являться индикатором ожидаемых результатов за 2018 год, заканчивающийся 31 декабря.

Непрерывность деятельности

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, закончившийся 31 декабря, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций к существующим МСФО (IAS), вступивших в силу на 1 января 2018 г.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2018 году:

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

Начиная с 2018 года, Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Эффект применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы описан 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.

Группа продолжила оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток все финансовые активы, которые ранее оценивались по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в долевые инструменты Delong Holdings Limited, которые были классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2017 года (Примечание 11). 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. Для этих финансовых инструментов все последующие изменения справедливой стоимости будут признаваться 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, переклассифицировать данные инструменты не требуется.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

(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 требует применения существенных допущений в отношении того, как изменения экономических факторов могут повлиять на ожидаемые кредитные убытки, которые оцениваются 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 – т.е. ожидаемых кредитных убытков, являющихся результатом событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо
- ожидаемых кредитных убытков за весь срок инструмента – т.е. ожидаемых кредитных убытков, являющихся результатом событий дефолта на протяжении ожидаемого срока инструмента.

Такой подход не оказал влияния на резервы под обесценение по торговой дебиторской задолженности и прочим финансовым активам, учитываемым 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.

(в) Учет хеджирования

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

▪ **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 заменил все прежние требования МСФО к признанию выручки. Группа проанализировала влияние МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность, принимая во внимание следующее:

(а) Продажа товаров и услуг

Применение МСФО (IFRS) 15 по договорам с покупателями, по которым в целом ожидается, что продажа продукции, произведенной Группой, будет единственной обязанностью к исполнению, не оказало влияния на выручку и прибыль или убыток Группы. Группа продолжила признавать выручку в момент передачи контроля над активом покупателю, что происходит по большей части в момент отгрузки товаров.

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат, торговые или оптовые скидки. 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. Применение данного ограничения не оказало какого-либо эффекта, поскольку Группа применяла аналогичные принципы.

(б) Авансовые платежи, полученные от покупателей

По условиям некоторых договоров Группа производит металлопродукцию специально для нужд некоторых заказчиков. 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 договорам в момент перехода права собственности. Группа проанализировала необходимость признания выручки по таким контрактам в течение периода производства продукции и сделала вывод, что обязанность к исполнению по таким договорам не отвечает критерию для признания в течение периода времени. Группа пришла к заключению, что заказчики не получают и потребляют одновременно выгоды, связанные с выполнением организацией указанной обязанности, а также заказчики не получают контроль над активом по мере его создания или улучшения. Также, несмотря на то, что металлопродукция производится по техническим заданиям заказчиков, она может быть реализована другим покупателям без доработки по рыночной цене или со скидкой.

Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Согласно действующей учетной политике в отношении полученных авансовых платежей процент не начисляется. 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.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 товаров и погрузочно-разгрузочных работ с использованием услуг сторонних субподрядчиков (Группа выбирает соответствующих субподрядчиков и контролирует отгрузку и доставку). Эти услуги и работы осуществляются, как до, так и после передачи контроля над товарами покупателю. Стоимость услуг и работ включается в цену договора поставки товаров.

Согласно МСФО (IFRS) 15, услуги по транспортировке товаров и погрузочно-разгрузочные работы, осуществляемые компанией до того, как контроль над товарами перешел покупателю, не являются отдельными обязанностями к исполнению. Таким образом, Группа продолжила признавать выручку от осуществления таких услуг и работ в момент перехода права собственности на товары покупателю.

В отношении договоров, по которым Группа осуществляет услуги по транспортировке товаров и погрузочно-разгрузочные работы после передачи контроля над товарами покупателям, Группа пришла к выводу, что такие услуги и работы являются отдельной обязанностью к исполнению и Группа выступает в качестве принципала, а не агента по договору. Следовательно, контроль над услугами и работами передается в течение времени. Это изменение в учетной политике не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и, следовательно, Группа не корректировала свою консолидированную финансовую отчетность или сравнительные суммы на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 15.

(г) Требования к представлению и раскрытию информации

Для обязанностей к исполнению по услугам по транспортировке товаров и погрузочно-разгрузочным работам, осуществляемым по тем договорам, в которых Группа выступает в качестве принципала, было решено продолжать отражать выручку от осуществления таких услуг и работ по строке «Выручка от реализации продукции» консолидированного отчета об операциях.

(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. Такие транзакции не имели места в отчетном периоде.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

▪ **Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»**

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

▪ **Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»**

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расход или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшее в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа применяет ту же учетную политику.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам

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

6 месяцев по 30 июня 2018 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 4,688	\$ 1,155	\$ 354	\$ 92	\$ –	\$ 6,289
Продажи между сегментами	175	–	695	147	(1,017)	–
Итого выручка	4,863	1,155	1,049	239	(1,017)	6,289
Результат сегмента – EBITDA	\$ 1,334	\$ 55	\$ 662	\$ 11	\$ (47)	\$ 2,015

6 месяцев по 30 июня 2017 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка						
Продажи внешним покупателям	\$ 3,805	\$ 888	\$ 420	\$ 40	\$ –	\$ 5,153
Продажи между сегментами	143	–	595	143	(881)	–
Итого выручка	3,948	888	1,015	183	(881)	5,153
Результат сегмента – EBITDA	\$ 562	\$ 29	\$ 647	\$ 10	\$ (57)	\$ 1,191

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

6 месяцев по 30 июня 2018 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 4,863	\$ 1,155	\$ 1,049	\$ 239	\$ (1,017)	\$ 6,289
Переклассификации и прочие корректировки	(438)	(4)	195	40	261	54
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 4,425	\$ 1,151	\$ 1,244	\$ 279	\$ (756)	\$ 6,343
EBITDA	\$ 1,334	\$ 55	\$ 662	\$ 11	\$ (47)	\$ 2,015
Поправка на нереализованную прибыль	(61)	1	(1)	–	40	(21)
Переклассификации и прочие корректировки	(15)	(16)	9	(1)	–	(23)
	(76)	(15)	8	(1)	40	(44)
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 1,258	\$ 40	\$ 670	\$ 10	\$ (7)	\$ 1,971
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(61)
						\$ 1,910
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(12)	–	(1)	–	–	(13)
Амортизация и истощение	(125)	(70)	(86)	(3)	–	(284)
Обесценение активов	(20)	–	–	–	–	(20)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1)	(2)	(1)	–	–	(4)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	24	(42)	9	2	–	(7)
	1,124	(74)	591	9	(7)	1,582
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						123
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 1,705
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(164)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						6
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						3
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(10)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(6)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 1,534

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

6 месяцев по 30 июня 2017 года

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Элиминации	Итого
Выручка	\$ 3,948	\$ 888	\$ 1,015	\$ 183	\$ (881)	\$ 5,153
Переклассификации и прочие корректировки	(303)	(9)	106	39	120	(47)
Выручка по данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 3,645	\$ 879	\$ 1,121	\$ 222	\$ (761)	\$ 5,106
EBITDA	\$ 562	\$ 29	\$ 647	\$ 10	\$ (57)	\$ 1,191
Поправка на нереализованную прибыль	(32)	—	1	—	63	32
Переклассификации и прочие корректировки	(4)	(15)	11	—	—	(8)
	(36)	(15)	12	—	63	24
EBITDA, рассчитанная на основе данных финансовой отчетности, подготовленной по МСФО	\$ 526	\$ 14	\$ 659	\$ 10	\$ 6	\$ 1,215
Дочерние компании, не отнесенные к определенным сегментам						(60)
						\$ 1,155
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(14)	—	(1)	—	—	(15)
Амортизация и истощение	(128)	(65)	(81)	(2)	—	(276)
Обесценение активов	(12)	(4)	1	—	—	(15)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(2)	—	(4)	—	—	(6)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(5)	9	22			26
	365	(46)	596	8	6	869
Нераспределяемые доходы/(расходы), нетто						(34)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						\$ 835
Доходы/(расходы) по процентам, нетто						(217)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых компаниях						3
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств, нетто						(51)
Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи						(265)
Прочие внереализационные доходы/(расходы), нетто						(2)
Прибыль/(убыток) до налогообложения						\$ 303

За 6 месяцев по 30 июня 2018 года Группа признала расход по начислению резерва по списанию запасов до чистой стоимости реализации на сумму \$19 миллионов

Существенные изменения в основных средствах за 6 месяцев по 30 июня 2018 года, кроме тех, что были раскрыты выше, приводятся в таблице ниже:

Млн. долл. США	Стальной сегмент	Стальной сегмент, Северная Америка	Угольный сегмент	Прочие операции	Итого
Поступления	\$ 108	\$ 41	\$ 75	\$ 1	\$ 225

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

Млн долл. США	6 месяцев по 30 июня	
	2018	2017
Стальной сегмент		
Строительная продукция	\$ 1,18	\$ 1,01
Листовая сталь	217	141
Железнодорожная продукция	484	431
Полуфабрикаты	1,34	1,21
Прочая стальная продукция	208	165
Прочая продукция	200	183
Железная руда	87	94
Ванадий в шлаке	73	25
Ванадий в сплавах и химических производных	393	198
Услуги	33	19
	4,22	3,48
Стальной сегмент, Северная Америка		
Строительная продукция	113	81
Листовая сталь	290	224
Железнодорожная продукция	186	166
Трубная продукция	486	360
Прочая продукция	60	41
Услуги	16	6
	1,15	878
Угольный сегмент		
Уголь	801	607
Прочая продукция	17	13
Услуги	12	44
	830	664
Прочие операции		
Прочая продукция	36	—
Услуги	97	78
	133	78
	\$ 6,34	\$ 5,10

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Выручка Группы по географическим регионам местоположения покупателей за 6-месячные периоды, закончившиеся 30 июня, распределяется следующим образом:

<i>Млн долл. США</i>	6 месяцев по 30 июня	
	2018	2017
СНГ		
Россия	\$ 2,30	\$ 2,05
Украина	228	141
Казахстан	123	116
Прочие	103	73
	<u>2,76</u>	<u>2,38</u>
Америка		
США	951	557
Канада	255	381
Мексика	102	143
Прочие	91	5
	<u>1,39</u>	<u>1,08</u>
Азия		
Тайвань	224	227
Филиппины	286	119
Индонезия	228	139
Корея	269	126
Тайланд	47	81
Япония	83	96
Китай	67	71
Прочие	127	126
	<u>1,33</u>	<u>985</u>
Европа		
Страны Европейского Союза	537	351
Турция	149	171
Прочие	17	11
	<u>703</u>	<u>533</u>
Африка		
Египет	77	25
Кения	55	71
Прочие	14	18
	<u>146</u>	<u>114</u>
Прочие страны	<u>1</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 6,34</u>	<u>\$ 5,10</u>

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Изменения в структуре Группы

Днепропетровский Металлургический Завод

6 марта 2018 года Группа продала третьей стороне Днепропетровский Металлургический завод (Украина), доля владения в котором составляла 97.73%, за денежное вознаграждение в размере \$35 миллионов. Вознаграждение подлежит оплате несколькими траншами: \$25 миллионов были получены в отчетном периоде по подписании документов по сделке, оставшая часть будет получена до 15 декабря 2018 года.

Перед выбытием дочернее предприятие входило в стальной сегмент. Группа признала убыток в размере \$(10) миллионов от продажи дочернего предприятия, включая \$(60) миллионов накопленных курсовых убытков, которые были переклассифицированы из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет об операциях. Результат от продажи был включен в строку «Прибыль/(убыток) от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи» консолидированного отчета об операциях. Денежные средства, выбывшие с дочерним предприятием составили \$2 миллиона.

Сухая Балка

По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность перед Группой включала сумму невыплаченного вознаграждения по сделке продажи Сухой Балки в размере \$15 миллионов и \$3 миллионов начисленных на нее процентов. Суммы были полностью погашены в первой половине 2018 года.

5. Обесценение внеоборотных активов

Для целей анализа на обесценение по состоянию на 30 июня 2018 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости всех единиц, генерирующих денежные потоки, у которых были выявлены признаки обесценения. Также Группа осуществила анализ основных средств на предмет функционального обесценения.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности актива от его дальнейшего использования. Ценность актива от его дальнейшего использования рассчитывалась на основе прогнозов будущих денежных потоков, базирующихся на фактических результатах операционной деятельности и бизнес-планах, утвержденных руководством, с использованием соответствующих ставок дисконтирования, отражающих временную стоимость денег и степень риска, присущего каждой из единиц, генерирующих денежные потоки. Для периодов, не покрываемых бизнес-планами руководства, прогнозные денежные потоки были определены на основе экстраполяции данных соответствующих бизнес-планов с использованием нулевого реального темпа роста. Основные предположения, которые использовались руководством при определении ценности актива от его дальнейшего использования в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, у которых были выявлены признаки обесценения, приведены в таблице ниже.

	Период прогноза, лет	Ставка дисконтирования до налогообложения, %	Продукция	Средняя цена продукции за тонну в 2018 году	Средняя цена продукции за тонну в 2019 году	Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, US\$ млн.	Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, US\$ млн.
Стальной сегмент, Северная Америка							
Трубы большого диаметра	5	10.37	металлопродукция	\$1,001	\$1,046	936	882
Трубы нефтегазового сортамента	5	11.06	металлопродукция	\$1,197	\$1,153	410	358
Евразруда – Шерегешский филиал	20	13.08	железная руда	\$58	\$53	155	49

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Модели тестирования активов на обесценение учитывают ввозные таможенные пошлины, введенные США и Канадой на импорт стали и металлопродукции друг друга, эффект от которых, как предполагается, будет носить временный характер и окажет влияние только в 2018 году (Примечание 13).

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

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают текущую рыночную оценку рисков, присущих каждой отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Ставки дисконтирования были определены с использованием Модели оценки доходности финансовых активов и анализа показателей конкурентов по отрасли. Обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования могли бы привести к дополнительному обесценению следующих единиц, генерирующих денежные потоки: Трубы большого диаметра и Трубы нефтегазового сортамента. Так, увеличение применявшихся ставок дисконтирования на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на \$99 миллионов.

Цены на продукцию

Прогнозные цены на продукцию, реализуемую компаниями Группы, были определены на основе анализа данных по отрасли с использованием оценок аналитиков, опубликованных AME, Citigroup, CRU, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, ING, Jefferies, JP Morgan, Macquarie, Morgan Stanley, РБК, Renaissance Capital, Сбербанк, UBS, ВТБ и WSD в течение периода с марта по июнь 2018 года. По прогнозам Группы, в 2018-2023 годах комплексный годовой темп роста номинальных цен составит (1.6)%-3.7%, а в 2024 году и далее – 2.5% в год. Обоснованно возможные изменения цен на продукцию во втором полугодии 2018 года и в 2019 не приведут к обесценению.

Объемы продаж

Руководство прогнозирует, что объемы продаж металлопродукции вырастут в среднем на 16.0% в 2018 году и будущая динамика будет определяться постепенным оживлением рынка и изменением производственных мощностей. Обоснованно возможные изменения объемов продаж за второе полугодие 2018 года и 2019 год не приведут к обесценению.

Меры по контролю затрат

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определена на основании бизнес-планов, утвержденных руководством. Обоснованно возможные отклонения фактического уровня затрат от этих планов могут привести к обесценению единицы, генерирующей денежные потоки, Трубы большого диаметра. Так, увеличение уровня затрат во втором полугодии 2018 года и в 2019 году на 10% по сравнению с теми, которые были использованы при тестировании на обесценение, приведет к увеличению убытка от обесценения на \$26 миллионов.

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 дисконти- рования	Цены на продукцию	Объемы продаж	Меры по контролю затрат
Стальной сегмент, Северная Америка				
Трубы большого диаметра	3.4%	–	–	6.8%
Трубы нефтегазового сортамента	8.3%	–	–	–

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Налоги на прибыль

Основными компонентами расхода по налогу на прибыль являются:

<i>Млн. долл. США</i>	6 месяцев по 30 июня	
	2018	2017
Текущий налог на прибыль	\$ (364)	\$ (254)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	4	(2)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и восстановлением временных разниц	(38)	48
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете об операциях	<u>\$ (398)</u>	<u>\$ (208)</u>

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа признала отложенный налоговый актив в размере \$70 миллионов и \$73 миллионов соответственно в отношении неиспользованных для целей налогового вычета расходов по процентам, которые были ранее начислены на внутригрупповые займы предприятиями, расположенными в США. В результате принятого в США 22 декабря 2017 года Закона о снижении налогов и создании рабочих мест ("TCJA"), возникла 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 данного отложенного налогового актива. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа трактовала новый закон таким образом, что отложенный налоговый актив будет являться возмещаемым и, соответственно, Группа не начислила резерв под обесценение актива. 2 Апреля 2018 года Министерство финансов США и Налоговое управление США выпустили Информационное письмо 2018-28 с разъяснением неопределенности, возникшей в результате принятия TCJA, в отношении неиспользованных для целей налогового вычета расходов по процентам. Информационное письмо сообщало, что разрешается переносить на будущее неиспользованные для налогового вычета расходы по процентам в течение неограниченного времени.

7. Основные средства

Ниже представлена расшифровка движения основных средств за 6 месяцев по 30 июня 2018 года:

<i>Млн. долл. США</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2017 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	\$ 107	\$ 926	\$ 1,90	\$ 87	\$ 1,34	\$ 9	\$ 549	\$ 4,93
Поступления	—	—	—	—	—	—	225	225
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	—	128	175	13	23	1	(340)	—
Выбытие	—	(1)	(4)	(1)	—	—	—	(6)
Амортизация и истощение	—	(41)	(166)	(12)	(46)	(2)	—	(267)
Убыток от обесценения, отраженный в отчете об операциях	(1)	(4)	(7)	—	(6)	—	(3)	(21)
Восстановление стоимости после признанного убытка от обесценения, отраженное в отчете об операциях	—	—	1	—	—	—	—	1
Перевод в состав активов для продажи	—	(20)	(33)	—	—	—	(10)	(63)
Изменение резерва по рекультивации земель и ликвидации основных средств	—	—	1	—	1	—	1	3
Курсовая разница	(3)	(68)	(113)	(7)	(110)	—	(34)	(335)
На 30 июня 2018 г.: балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации	<u>\$ 103</u>	<u>\$ 920</u>	<u>\$ 1,76</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 1,21</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 388</u>	<u>\$ 4,47</u>

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Инвестиции в совместные и зависимые компании

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании за 6 месяцев по 30 июня 2018 года было следующим:

<i>Млн. долл. США</i>	Streamcore	Прочие зависимые компании	Итого
На 31 декабря 2017 года	\$ 47	\$ 11	\$ 58
Доля прибыли/(убытка)	4	2	6
Курсовая разница	(4)	(2)	(6)
На 30 июня 2018	\$ 47	\$ 11	\$ 58

9. Сделки со связанными сторонами

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами включала в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	30 июня 2018	31 декабря 2017	30 июня 2018	31 декабря 2017
Дивиденды к получению				
Южный ГОК	\$ —	\$ 6	\$ —	\$ —
Расчеты с материнской компанией				
Займы	1,359	738	—	—
Прочие расчеты	—	1	1	2
Минус: долгосрочная часть	(681)	(630)	—	—
Торговая задолженность				
Находкинский Морской Торговый Порт	—	—	5	6
Вторресурс-Переработка	—	2	91	52
Южный ГОК	—	4	88	195
Прочие организации	1	—	3	3
	679	121	188	258
Минус: резерв по сомнительным долгам	—	—	—	—
	\$ 679	\$ 121	\$ 188	\$ 258

В дополнение к балансам, раскрытым выше, по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, долгосрочные финансовые активы включали займ, выданный компанией Тимир, совместным предприятием материнской компании Группы, в размере \$7 миллионов и \$8 миллионов соответственно.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами за 6 месяцев по 30 июня, включали в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	Продажи связанным сторонам		Приобретения у связанных сторон	
	2018	2017	2018	2017
Genalta Recycling Inc.	\$ —	\$ —	\$ 8	\$ 7
ЧОП Интерлок	—	—	3	9
Находкинский Морской Торговый Порт	—	—	39	—
Вторресурс-Переработка	3	4	248	202
Южный ГОК	14	20	48	60
Прочие компании	1	1	1	1
	\$ 18	\$ 25	\$ 347	\$ 279

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За 6 месяцев по 30 июня 2018 и 2017 годов ключевой управленческий персонал состоял из 25 человек. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в отчете об операциях в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее за 6 месяцев по 30 июня:

<i>Млн. долл. США</i>	2018	2017
Заработная плата	\$ 7	\$ 6
Премии	8	9
Социальные налоги	3	3
Выплаты на основе долевых инструментов	4	4
	\$ 22	\$ 22

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были деноминированы в следующих валютах:

<i>Млн. долл. США</i>	30 июня 2018	31 декабря 2017
Доллары США	\$ 800	\$ 1,253
Российские рубли	34	163
Прочие	68	50
	\$ 902	\$ 1,466

Денежные средства и их эквиваленты преимущественно состоят из денежных средств на счетах в банках.

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Капитал

Уставный капитал

	30 June 2018	31 December 2017
Количество акций		
Разрешенный к выпуску Обыкновенные акции по €2 каждая	257,204,326	257,204,326
Выпущенный и полностью оплаченный Обыкновенные акции по €2 каждая	148,882,619	148,882,619

Прибыль на акцию

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

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

	6 месяцев по 30 июня 2018	2017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода	148,882,619	148,882,619
Прибыль/(убыток) за период, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. долл. США	\$ 1,103	\$ 62
Прибыль на акцию, базовая и разводненная	\$ 7.41	\$ 0.42

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

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Капитал (продолжение)

Нереализованные прибыли и убытки

Продажа инвестиций в Delong

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа владела долей в размере примерно 15% в Delong Holdings Limited (далее по тексту – “Delong”), предприятие по производству горячекатанного проката, материнский офис которого расположен в Пекине (Китай). На эту дату инвестиции в Delong классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи и оценивались по справедливой стоимости на основании рыночных котировок Сингапурской биржи. Балансовая стоимость данных инвестиций составила \$33 миллиона, включая \$30 миллионов увеличения справедливой стоимости, признанных в прочем совокупном доходе.

На 1 января 2018 года Группа определила эти инвестиции как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без возможности последующего пересмотра. Для такой категории финансовых инструментов все последующие изменения в справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе, не признаются убытки от обесценения в отчете о прибылях и убытках, прибыли и убытки не переклассифицируются в состав отчёта о прибылях и убытках при прекращении признания.

В июне 2018 года Группа продала долю владения в Delong мажоритарному акционеру предприятия за денежное вознаграждение в размере \$92 миллиона. Согласно договору, если в течение 12 месяцев после даты закрытия сделки покупатель сделает предложение на открытом рынке о приобретении оставшихся долей владения, Группа сможет получить дополнительное вознаграждение в сумме превышения цены предложения о приобретении акций над суммой \$5.283 за каждую акцию. Это дополнительное вознаграждение не было признано, так как Группа рассматривает вероятность такого события как крайне незначительную.

Рыночная стоимость инвестиций в долевые инструменты составляла \$71 миллионов на дату продажи. Общая прибыль, состоящая из изменения рыночной стоимости до даты продажи и превышения цены сделки над рыночной стоимостью инвестиции на дату продажи в размере \$59 миллионов, была признана в прочем совокупном доходе. На дату продажи Группа перенесла реализованные прибыли, накопленные в прочем совокупном доходе (\$89 миллионов), в накопленную прибыль.

12. Кредиты и займы

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы включали в себя следующее:

<i>Млн. долл. США</i>	30 июня 2018	31 декабря 2017
Банковские кредиты	\$ 1,49	\$ 2,11
<i>Деноминированные в долларах США</i>		
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	700	700
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	750	750
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	500	500
Облигации с процентной ставкой 5.375% к погашению в 2023 году	750	750
<i>Деноминированные в рублях</i>		
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	239	260
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	239	260
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств	(23)	(28)
Проценты к уплате	80	86
	\$ 4,73	\$ 5,39

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Кредиты и займы (продолжение)

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

Движение кредитов и займов было следующее:

<i>Млн долл. США</i>	2018	2017
1 января	\$ 5,39	\$ 5,89
Денежное движение		
Денежные поступления по кредитам, и облигациям, за вычетом затрат по привлечению заемных средств	807	1,22
Погашение кредитов и облигаций, включая проценты	(1,59)	(1,78)
Чистое поступление/(погашение) банковских овердрафтов и кредитных линий, включая проценты, нетто	1	(135)
Неденежное движение:		
Изменение балансов затрат по привлечению денежных средств, уплаченных в последующих отчетных периодах	—	(1)
Неденежные поступления	6	5
Проценты и прочие расходы начисленные	167	210
Капитализированные проценты	—	4
Взносы и прочие расходы за досрочное погашение начисленные	1	62
Перевод в состав выбывающих групп, удерживаемых для продажи	—	(6)
Эффект курсовых разниц	(53)	39
30 June	\$ 4,73	\$ 5,51

Активы в залоге

Активы в залоге Группы по балансовой стоимости включали в себя следующее:

<i>Млн долл. США</i>	30 июня 2018	31 декабря 2017
Основные средства	\$ 72	\$ 66
Запасы	581	438

Неиспользованные заемные средства

По состоянию на 30 июня 2018 года Группа располагала неиспользованными заемными средствами в сумме \$1,908 миллионов, включая \$100 миллионов по обязательственным кредитным линиям.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Договорные и потенциальные обязательства

Условия ведения хозяйственной деятельности Группы

Группа является одним из крупнейших вертикально интегрированных производителей стали в мире и самым крупным производителем стали в России. Главные дочерние предприятия Группы расположены в России, США и Канаде. Россия считается страной с развивающейся экономикой с высокими экономическими и политическими рисками.

Конфликты на юго-востоке Украины и экономические санкции, наложенные США и Европейским союзом на Россию в 2014 и последующих годах, привели к замедлению экономического роста в России и затруднению доступа на рынки капитала. Введение новых санкций против России может оказать негативный эффект на бизнес Группы.

Потребление стали зависит от циклической природы спроса на стальные продукты и от чувствительности спроса к состоянию мировой экономики. В течение первой половины 2018 года глобальный рост спроса и сокращение предложения Китаем поддерживали рост цен на сталь и сырье, тем не менее, рынок остаётся волатильным.

В марте 2018 года США ввели 25% ввозные таможенные пошлины на большую часть ассортимента металлопродукции, импортируемой из нескольких стран, включая Россию, временно предоставив освобождение для других стран-импортеров, включая Канаду, Мексику и Европейский союз. 31 мая 2018 года США объявили о прекращении временного освобождения для Канады, Мексики и Европейского союза и ввели 25% ввозные таможенные пошлины на импорт из этих юрисдикций, начиная с 1 июня 2018 года. В ответ правительство Канады ввело 25% ввозные таможенные пошлины, начиная с 1 июля 2018 года на некоторую часть ассортимента металлопродукции, импортируемой из США, но исключая рельсовую металлопродукцию.

Группа осуществляет внешнеторговые сделки между своими американскими и канадскими дочерними предприятиями. Предприятия Стального сегмента Северной Америки импортируют сталь для дальнейшей переработки и конечный продукт для продажи внутренним покупателям. После ведения ввозных таможенных пошлин дочерние предприятия в США и Канаде должны уплачивать ввозные таможенные пошлины на импортируемую сталь и конечную продукцию. Группа подала заявление в регулирующие органы США и Канады на освобождение импортируемых товаров от ввозных таможенных пошлин во всех случаях, когда это было обоснованно и возможно. На дату подписания консолидированной финансовой отчетности регулирующие органы ни одной из стран не вынесли решений по освобождению импортируемых товаров от ввозных таможенных пошлин.

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

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

Налогообложение

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данных законодательств применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые платежи или начисления были сделаны. В случаях неопределенности Группа начисляет налоговые обязательства исходя из наилучших оценок руководства в отношении возможного оттока ресурсов, необходимого для погашения обязательств. По оценкам руководства Группы, сумма потенциальных обязательств, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях налогового законодательства и нормативной базы, и не начислены в данной финансовой отчетности, составляет около \$54 миллиона.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2018 года обязательства Группы по договорам на закупку производственного оборудования и выполнение строительных работ составили приблизительно \$172 миллиона.

В 2010 году Группа заключила контракт с PraxAir на строительство воздухоразделительной установки и поставку кислорода и других газов для этой установки, произведенных PraxAir, на 20-летний период (продленный до 25 лет в 2015 году, когда строительство было завершено). Данный договор поставки не входит в сферу применения Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». По состоянию на 30 июня 2018 года Группа обязуется потратить \$582 миллионов в течение срока действия контракта.

В 2018 году Группа заключила контракт с Air Liquide на строительство воздухоразделительной установки и поставку кислорода и других газов для этой установки, произведенных Air Liquide, на 20-летний период. Цена сделки включает в себя фиксированный и переменный компоненты. Общая сумма фиксированного компонента составляет приблизительно \$382 миллиона, подлежащих оплате в течение 20 лет, начиная с момента запуска производства в 2021 году, распределенных между годами пропорционально суммам переменного компонента. Переменный компонент определяется исходя из фактических закупок газа и оценивается в сумме \$382 миллиона, выплачиваемых в течение срока контракта. По оценкам менеджмента данный договор поставки не входит в сферу применения Интерпретации КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», так как Группа не имеет доступа к оборудованию и не имеет прав ни эксплуатировать активы, ни проектировать их таким образом, чтобы способ их использования был предопределен. Дополнительно Air Liquide соорудит систему, состоящую из магистрального газопровода и отводов, газораспределительные станции и прочее оборудование для доставки продукции, которое Группа возьмет в аренду на 20-летний период и признает как финансовую аренду. Затраты на строительство системы доставки продукции оцениваются в сумме \$109 миллионов.

Социальные обязательства

Группа участвует в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и социальной инфраструктуры городов, где расположены активы Группы. Группа планирует израсходовать \$10 миллионов на данные программы во втором полугодии 2018 года.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Защита окружающей среды

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

Группа является объектом претензий и разбирательств, связанных с загрязнением окружающей среды, которые находятся на начальных этапах расследования. Начисленные на 30 июня 2018 года резервы в отношении данных разбирательств составили \$21 миллион. По предварительным оценкам, доступным в настоящее время, дополнительные расходы в результате данных разбирательств могут достигнуть \$186 миллионов. Группа имеет заключенные договоры страхования, которые частично возместят фактически понесенные расходы в пределах суммы \$228 миллионов, из которых \$21 миллион, относящиеся к уже начисленному резерву на обеспечение обязательств по охране окружающей среды, были признаны в оставшейся долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2018 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 2024 год, согласно которым Группа проведет мероприятия, направленные на снижение уровня загрязнения окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2018 года расходы на реализацию этих программ оцениваются в \$126 миллионов.

Судебные разбирательства

Группа была и является в данный момент участником судебных разбирательств, ни одно из которых, как по отдельности, так и в совокупности, не оказало значительного влияния на деятельность или финансовое положение Группы. По состоянию на 30 июня 2018 года возможные риски судебных разбирательств оцениваются приблизительно в \$22 миллиона.

Выпущенные гарантии

В июне 2018 года EVRAZ plc и ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат выпустили совместную гарантию с суммой выплаты в пределах 30 миллиардов рублей (\$478 миллионов по курсу на 30 июня 2018 года) в пользу девяти компаний, находящихся во владении компании Сибуглемет, в отношении услуг в области управления, оказываемых одним из дочерних предприятий Группы компаниям-бенефициарам. Сибуглемет – предприятие, находящееся в Кемеровской области России, которое производит коксующийся уголь и осуществляет его обогащение.

Руководство Группы взяло на себя обязанность по выполнению всех управленческих функций, включая, помимо прочего, все решения по оперативному управлению этими угольными компаниями, по инвестиционной и снабженческой деятельности. Гарантия действительна до 31 декабря 2030 года.

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам и обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, для которых все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно, и
- Уровень 3: методы, для которых исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, не основываются на наблюдаемой рыночной информации (ненаблюдаемые исходные данные).

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

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

Млн. долл. США	30 июня 2018			31 декабря 2017		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	33	—	—
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования	—	1	—	—	3	—
Инструменты хеджирования	—	—	—	—	1	—
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости						
Инструменты хеджирования	—	21	—	—	3	—

Следующая таблица показывает справедливую стоимость облигаций Группы.

Млн. долл. США	30 июня 2018		31 декабря 2017	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Деноминированные в долларах США				
Облигации с процентной ставкой 6.50% к погашению в 2020 году	\$ 707	\$ 727	\$ 707	\$ 752
Облигации с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2021 году	775	828	774	873
Облигации с процентной ставкой 6.75% к погашению в 2022 году	513	532	512	560
Облигации с процентной ставкой 5.375% к погашению в 2023 году	758	747	757	792
Деноминированные в рублях				
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.95% к погашению в 2019 году	239	250	260	280
Рублевые облигации с процентной ставкой 12.60% к погашению в 2021 году	247	275	269	302
	\$ 3,239	\$ 3,359	\$ 3,279	\$ 3,559

Справедливая стоимость неконвертируемых облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1).

Избранные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Subsequent Events

Существенных событий после отчетной даты не было.