

**АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

**СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ  
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

**30 июня 2018 г.**

## Содержание

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств .....	3
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале .....	4

### Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной информации

1	Общая информация о Группе и ее деятельности .....	5
2	Основа подготовки финансовой информации .....	5
3	Основные положения учетной политики .....	6
4	Информация по сегментам .....	9
5	Основные средства, нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых .....	13
6	Долевые инструменты .....	13
7	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы .....	14
8	Обязательства по выплатам сотрудникам .....	14
9	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	15
10	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто .....	16
11	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов ....	16
12	События после окончания отчетного периода .....	18



## **Заключение об обзорной проверке промежуточной финансовой информации**

Акционерам акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних обществ (далее – Группа) по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*АО "ПВХ Аудит"*

22 августа 2018 года

Москва, Российская Федерация

М. И. Бучнев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000056),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Свидетельство о государственной регистрации № 103.931  
выдано Московской регистрационной палатой 8 ноября 2000 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 июля 2002  
г. за № 1027700006289

Россия, 121609, г. Москва, ш. Рублевское, д. 28

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа  
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский  
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -  
11603050547

	Прим.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы:</b>			
Основные средства	5	143 478	141 977
Права на добычу полезных ископаемых	5	38 751	38 915
Гудвил		18 741	18 741
Нематериальные активы	5	2 370	1 135
Долевые инструменты	6	25 017	24 703
Займы выданные		43 517	27 668
Отложенные налоговые активы		3 192	2 701
Прочие долгосрочные активы		2 199	1 518
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>277 265</b>	<b>257 358</b>
<b>Краткосрочные активы:</b>			
Запасы		34 560	32 325
Торговая и прочая дебиторская задолженность		42 576	30 598
Займы выданные		24 888	31 703
Предоплата по текущему налогу на прибыль		50	118
Денежные средства и их эквиваленты		29 958	22 486
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>132 032</b>	<b>117 230</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>409 297</b>	<b>374 588</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		68 745	50 551
<b>Капитал, приходящийся на долю собственников Компании</b>		<b>73 940</b>	<b>55 746</b>
Неконтролирующая доля		1 987	(1 156)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>75 927</b>	<b>54 590</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	7	232 628	232 282
Отложенные налоговые обязательства		17 289	16 866
Обязательство перед областной администрацией		1 663	1 559
Торговая и прочая кредиторская задолженность		331	310
Обязательства по выплатам сотрудникам	8	10 659	10 417
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>262 570</b>	<b>261 434</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	7	36 438	23 806
Торговая и прочая кредиторская задолженность		23 275	26 840
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 719	1 950
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		6 291	5 587
Дивиденды к уплате		1 857	175
Обязательство перед областной администрацией		220	206
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>70 800</b>	<b>58 564</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>333 370</b>	<b>319 998</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>409 297</b>	<b>374 588</b>

Утверждено и подписано 22 августа 2018 г.



А. В. Варичев  
 Генеральный директор  
 АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»



	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Выручка		224 593	175 832
Себестоимость продаж		(106 923)	(85 592)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>117 670</b>	<b>90 240</b>
Коммерческие расходы		(26 031)	(25 085)
Общие и административные расходы		(9 528)	(9 658)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	1 262
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	10	(497)	(3 921)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>81 614</b>	<b>52 838</b>
Финансовые доходы		2 577	1 424
Финансовые расходы		(9 797)	(13 083)
Убыток от обесценения займов выданных (Отрицательная)/положительная курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто		(133)	-
		(8 584)	2 738
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>65 677</b>	<b>43 917</b>
Расходы по налогу на прибыль		(13 981)	(9 898)
<b>Прибыль за период</b>		<b>51 696</b>	<b>34 019</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Убыток от изменения справедливой стоимости, возникший в течение года	6	-	(5 352)
Доход от изменения справедливой стоимости, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия		-	(321)
Пересчет в валюту представления отчетности		(868)	(6)
<b>Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(868)</b>	<b>(5 679)</b>
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Убыток от изменения справедливой стоимости долевого инструмента, возникший в течение года	6	(69)	-
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	8	-	(85)
<b>Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(69)</b>	<b>(85)</b>
<b>Итого прочий совокупный доход за период</b>		<b>(937)</b>	<b>(5 764)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>50 759</b>	<b>28 255</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Собственников Компании		50 843	33 581
Неконтролирующую долю		853	438
		<b>51 696</b>	<b>34 019</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Собственников Компании		49 906	27 817
Неконтролирующую долю		853	438
		<b>50 759</b>	<b>28 255</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)</b>		<b>0,6786</b>	<b>0,4482</b>

Примечания 1-12 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.



	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налога на прибыль		65 677	43 917
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств		8 204	6 547
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		1 130	1 163
Финансовые расходы, нетто		7 220	11 659
Отрицательная/(положительная) курсовая разница, нетто		6 436	(1 445)
Убыток от обесценения займов выданных		133	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(321)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(1 262)
Прочее		10	364
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(2 039)	(4 225)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(11 129)	1 719
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 485)	(801)
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(156)	(152)
Проценты уплаченные		(9 404)	(9 700)
Налог на прибыль уплаченный		(13 085)	(13 532)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	7	-	(2 496)
Прочие финансовые расходы		(2)	(23)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>51 510</b>	<b>31 412</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств, прав на добычу полезных ископаемых и нематериальных активов		(14 013)	(10 826)
Приобретение финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		-	(226)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	6	-	637
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	1 118
Займы выданные		(26 992)	(63 647)
Погашение займов выданных		13 161	36 477
Проценты полученные		582	751
Прочее		4	3
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(27 258)</b>	<b>(35 713)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Погашение кредитов и займов	7	(15 548)	(100 306)
Привлечение кредитов и займов	7	14 484	111 829
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		(285)	(1)
Дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями неконтролирующей доле		(1)	(798)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании		(17 400)	(14 189)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(18 750)</b>	<b>(3 465)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1 970	(1 055)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>7 472</b>	<b>(8 821)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>22 486</b>	<b>59 968</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>29 958</b>	<b>51 147</b>

Примечания 1-12 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

**АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

**Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале**  
**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.**  
*(в миллионах рублей при отсутствии указания об ином)*



	Приходится на долю собственников Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)</b>	<b>5 195</b>	<b>(3 672)</b>	<b>54 223</b>	<b>55 746</b>	<b>(1 156)</b>	<b>54 590</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 (Прим. 3)	-	-	(10 051)	(10 051)	-	(10 051)
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>5 195</b>	<b>(3 672)</b>	<b>44 172</b>	<b>45 695</b>	<b>(1 156)</b>	<b>44 539</b>
Прибыль за период	-	-	50 843	50 843	853	51 696
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход</b>						
Убыток от изменения справедливой стоимости долевого инструмента	-	(69)	-	(69)	-	(69)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(868)	-	(868)	-	(868)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>(937)</b>	<b>-</b>	<b>(937)</b>	<b>-</b>	<b>(937)</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за период, закончившийся 30 июня 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>(937)</b>	<b>50 843</b>	<b>49 906</b>	<b>853</b>	<b>50 759</b>
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	(2 662)	(2 662)	2 374	(288)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями неконтролирующей доле	-	-	-	-	(84)	(84)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(18 999)	(18 999)	-	(18 999)
<b>Остаток на 30 июня 2018 г.</b>	<b>5 195</b>	<b>(4 609)</b>	<b>73 354</b>	<b>73 940</b>	<b>1 987</b>	<b>75 927</b>
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>	<b>5 195</b>	<b>10 448</b>	<b>44 707</b>	<b>60 350</b>	<b>(1 214)</b>	<b>59 136</b>
Прибыль за период	-	-	33 581	33 581	438	34 019
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>						
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(5 352)	-	(5 352)	-	(5 352)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	-	(321)	-	(321)	-	(321)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	(85)	(85)	-	(85)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(6)	-	(6)	-	(6)
<b>Итого прочий совокупный доход/(убыток)</b>	<b>-</b>	<b>(5 679)</b>	<b>(85)</b>	<b>(5 764)</b>	<b>-</b>	<b>(5 764)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период, закончившийся 30 июня 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>(5 679)</b>	<b>33 496</b>	<b>27 817</b>	<b>438</b>	<b>28 255</b>
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	1	1	(1)	-
Перевод нераспределенной прибыли неконтролирующей доле	-	-	(439)	(439)	439	-
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями неконтролирующей доле	-	-	-	-	(913)	(913)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(39 257)	(39 257)	-	(39 257)
<b>Остаток на 30 июня 2017 г.</b>	<b>5 195</b>	<b>4 769</b>	<b>38 508</b>	<b>48 472</b>	<b>(1 251)</b>	<b>47 221</b>

Примечания 1-12 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.



## **1 Общая информация о Группе и ее деятельности**

Основными видами деятельности АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Рублевское шоссе 28, Москва, Россия. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

Производственная деятельность Группы не подвержена сезонным колебаниям.

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. компании ООО «ЮэСэм Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит USM Holdings Limited) принадлежало 100% акций Компании.

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании являлся А. Б. Усманов, владевший 49% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holding International Limited.

## **2 Основа подготовки финансовой информации**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., подготовленной в соответствии с требованиями МСФО.

**Ключевые бухгалтерские оценки.** При подготовке консолидированной промежуточной финансовой информации руководство использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на применение положений учетной политики и отражаемые в финансовой информации величины активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от оценочных.

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации ключевые бухгалтерские оценки, профессиональные суждения и допущения, использованные руководством, остались теми же, что и при подготовке годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Исключение составляют допущения и оценки, использованные при первом применении Группой МСФО (IFRS) 9 (Прим. 3); допущения, использованные для определения справедливой стоимости долевых инструментов (Прим. 11) и изменения расчета резерва по налогу на прибыль.

**Условия осуществления деятельности.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. В 2017 и 2018 годах российская экономика показала рост после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Пересчет иностранных валют.** Функциональной валютой Компании и валютой представления данной промежуточной финансовой информации является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

## **2 Основа подготовки финансовой информации (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2018 г. обменный курс, примененный для пересчета активов и обязательств, составлял 1 долл. США к 62,7565 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 долл. США к 57,6002).

Для перевода в валюту представления отчетности доходов и расходов за период 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., применялись средние обменные курсы за каждый квартал. Средний обменный курс, примененный для пересчета доходов и расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., составлял 1 долл. США к 56,8803 руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.: 1 долл. США к 58,8442 руб.) и за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г., составлял 1 долл. США к 61,7998 руб. (за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 г., составлял 1 долл. США к 57,1451 руб.).

## **3 Основные положения учетной политики**

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением налога на прибыль, который начислен в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации с использованием эффективной ставки налога, которая, как ожидается, будет применена к доходу за весь год; а также изменений в результате применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

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

Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, с даты вступления в силу 1 января 2018 года. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Основные изменения в учетной политике Группы, связанные с применением МСФО (IFRS) 9, заключаются в следующем:

#### *Классификация и оценка*

Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», все долговые финансовые активы, по которым предусмотрены договором денежные потоки не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга (ИПОДП), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Для долговых финансовых активов, по которым предусмотрены договором денежные потоки являются ИПОДП, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, используемой руководством для управления данными инструментами:

- долговые финансовые активы, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые финансовые активы, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- долговые финансовые активы, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, оцениваются по ССПУ.

Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке того, являются ли договорные денежные потоки ИПОДП.

Для целей оценки, являются ли договорные денежные потоки ИПОДП, основная сумма непогашенной задолженности определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой задолженности, непогашенной в течение определенного периода времени, а также за другие основные кредитные риски и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также рентабельность.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по усмотрению организации принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевым финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода без дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

#### **Обесценение**

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель расчета резерва от понесенных кредитных убытков, применяемую в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что Группа при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными, должна отражать резервы равные ОКУ за двенадцать месяцев (или ОКУ за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ОКУ за весь срок действия актива.

ОКУ представляют собой оценку приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенных с учетом вероятности (т.е. средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в течение определенного промежутка времени в качестве весовых коэффициентов). Оценка ОКУ должна отражать объективный расчет величины убытков и определяться в ходе анализа диапазона возможных сценариев. ОКУ рассчитывается путем перемножения следующих компонентов:

Задолженность на момент дефолта (ЗД) – оценочная величина кредитных требований, подверженных риску на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемого изменения величины кредитных требований после отчетной даты, в том числе связанного с выплатами основного долга и процентов.

Вероятность дефолта (ВД) - оценочное значение вероятности наступления дефолта в течение определенного промежутка времени.

Потери при дефолте (ПД) - оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе от реализации обеспечения. Как правило, данная величина выражается в процентах от ЗД.

#### **Переход**

Изменения в учетной политике, возникшие в результате принятия МСФО (IFRS) 9, были применены ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

Данные предыдущих периодов не были пересчитаны. Различия в балансовой стоимости финансовых активов, возникшие в результате принятия МСФО (IFRS) 9, отражаются в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года. Таким образом, информация за 2017 год не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Применение МСФО (IFRS) 9 привело к реклассификациям и переоценкам, описанным ниже:

- определенные займы, выданные Группой, классифицируются в соответствии с МСФО (IFRS) 9, как в обязательном порядке оцениваемые по ССПУ, поскольку договорные денежные потоки этих активов не являются ИПОДП;
- все долевые инвестиции, удерживаемые Группой, были отнесены к категории переоцениваемых по ССПСД согласно МСФО (IFRS) 9;

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа рассчитала ОКУ за двенадцать месяцев для выданных займов (согласно требованиям МСФО (IAS) 39, Группа не признавала обесценение по выданным займам). Величина ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам, торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2018 года несущественно отличается от суммы признанных резервов в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 года, в связи с чем не было количественного эффекта от применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

В следующей таблице представлены категории оценки финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

Категория оценки			Исходящее сальдо на 31 декабря 2017 по МСФО (IAS) 39	Влияние		Входящее сальдо на 1 января 2018 по МСФО (IFRS) 9
МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Реклассификация		Пере-оценка		
Долгосрочные активы:						
Займы выданные	Займы и ДЗ	Амортизированная стоимость	27 667	(4 161)	(678)	22 828
Займы выданные	Займы и ДЗ	ССПУ (обязательно)	-	4 161	(4 161)	-
Долевые инвестиции	Имеющие-ся в наличии для продажи	ССПСД (по определению)	24 703	-	-	24 703
Краткосрочные активы:						
Займы выданные	Займы и ДЗ	Амортизированная стоимость	31 703	(5 231)	(108)	26 364
Займы выданные	Займы и ДЗ	ССПУ (обязательно)	-	5 231	(5 231)	-
Итого			84 073	-	(10 178)	73 895

В таблице выше показан эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 без учета налогового эффекта, который в совокупности составил 127 млн руб. увеличения отложенных налоговых активов.

Денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, ранее классифицируемые в соответствии с МСФО (IAS) 39 в категорию займы и дебиторская задолженность, были реклассифицированы в категорию финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. В отношении финансовых обязательств изменения в классификации и оценке отсутствуют.

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

Группа применила МСФО (IFRS) 15 с даты вступления в силу 1 января 2018 года, используя упрощенный ретроспективный подход. Таким образом, данные за 2017 год не пересчитывались.

##### Выручка от продажи товаров

МСФО (IFRS) 15 ввел в действие пятиступенчатую модель признания выручки по договорам с покупателями. основополагающим принципом нового стандарта является признание выручки в момент перехода контроля над товаром или услугой к покупателю в сумме вознаграждения, на которое рассчитывает продавец при продаже этого товара или услуги.

Положения МСФО (IFRS) 15 существенно не изменили момент признания выручки от реализации товаров Группой по той причине, что обычно момент перехода рисков и вознаграждений и момент перехода контроля по договорам с покупателями совпадают.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Услуги по транспортировке

Часть своих продаж Группа осуществляет на условиях «Cost and Freight» («CFR», стоимость и фрахт) или «Cost, Insurance and Freight» («CIF», стоимость, страхование и фрахт) и «Carriage Paid To» («CPT», перевозка оплачена до) правил Инкотермс. По этим условиям Группа берет на себя обязательство по оказанию услуг по транспортировке после того, как передаст покупателю контроль над товаром. В соответствии с требованиями предыдущего стандарта (МСФО (IAS) 18), выручка от реализации услуг по транспортировке (а также связанные с ними расходы) по условиям CFR и CIF признавалась в момент погрузки товаров на борт судна, по условиям CPT – в момент передачи товаров первому перевозчику, при этом выручка от реализации услуг по транспортировке не рассматривалась как отдельная услуга. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 оказание услуг по транспортировке по условиям CFR, CIF и CPT должно классифицироваться как отдельная обязанность к исполнению, в которой часть договорной цены за товар должна быть распределена на услуги по транспортировке, и эта выручка должна признаваться по мере оказания услуг. Влияние нового стандарта на период признания той части выручки, которая была распределена на услуги по транспортировке, не является существенным для периода шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2018 г. Таким образом, выручка от реализации услуг по транспортировке не была представлена отдельно в этой сокращенной консолидированной промежуточной информации.

**Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.** С 1 января 2018 г. вступили в силу следующие поправки к стандартам, применимые для Группы, которые не имеют существенного влияния на Группу:

- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций – Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Дополнительно к поправкам и разъяснениям, описанным в консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., 29 марта 2018 г. были внесены поправки к «Концептуальным основам финансовой отчетности» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния новых стандартов и разъяснений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### 4 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, участвующие в приносящей доход или сопровождающейся расходами операционной деятельности, результаты которых регулярно анализируются органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.



#### **4 Информация по сегментам (продолжение)**

При определении операционных сегментов руководство Группы основывается на видах произведенной продукции и оказанных услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку. Разработка и одобрение стратегии, анализ рыночной ситуации и рисков, а также определение задач в Группе осуществляются исходя из этих сегментов.

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Metallургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую Сталь и ООО «Уральская металлоломная компания»);
- Торговые операции - продажа продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Metalloinvest Logistics DWC LLC и Metalloinvest Logistics AG).

Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamriyah Steel FZC и АО «КМА-Энергосбыт».

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) или МСФО, и скорректированы в соответствии с внутренними требованиями к управленческой отчетности. Такая финансовая информация в определенных аспектах отличается от информации, подготавливаемой в соответствии с МСФО.

Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению Группы, признается аналогично выручке, признаваемой в соответствии с МСФО.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе показателей Управленческая EBITDA и Скорректированная EBITDA. Управленческая EBITDA рассчитывается на основании данных управленческой отчетности, в то время как Скорректированная EBITDA рассчитывается на основании данных, подготавливаемых в соответствии с МСФО. EBITDA определяется как прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, процентный доход и процентный расход и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «EBITDA», принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

Финансовая информация по сегментам, которая анализируется органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает оборотный капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Оборотный капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности. Оборотный капитал рассчитывается на основании данных управленческой отчетности. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «оборотный капитал», принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.



#### 4 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., приводится в таблице ниже:

	Горно- рудный сегмент	Металлур- гический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исклю- чаемые операции между сегментами	Итого
Выручка от внешней реализации	48 182	46 910	116 151	13 350	-	224 593
Выручка от операций между сегментами	58 547	59 386	-	17 276	(135 209)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>106 729</b>	<b>106 296</b>	<b>116 151</b>	<b>30 626</b>	<b>(135 209)</b>	<b>224 593</b>
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>62 293</b>	<b>23 729</b>	<b>3 190</b>	<b>(412)</b>	<b>-</b>	<b>88 800</b>
Управленческая EBITDA	60 833	23 503	2 065	(339)	-	86 062
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	4 419	2 239	17	363	-	7 038
Процентные доходы	263	1 155	1	1 120	-	2 539
Процентные доходы от других сегментов	621	806	-	2 058	(3 485)	-
Процентные расходы	3 755	1 023	381	3 832	-	8 991
Процентные расходы другим сегментам	1 969	1 331	-	185	(3 485)	-
Расходы по налогу на прибыль	9 422	4 264	198	257	-	14 141

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., приводится в таблице ниже:

	Горно- рудный сегмент	Металлур- гический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исклю- чаемые операции между сегментами	Итого
Выручка от внешней реализации	40 168	38 939	88 600	8 125	-	175 832
Выручка от операций между сегментами	51 345	41 407	2 055	15 314	(110 121)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>91 513</b>	<b>80 346</b>	<b>90 655</b>	<b>23 439</b>	<b>(110 121)</b>	<b>175 832</b>
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>54 273</b>	<b>8 892</b>	<b>(256)</b>	<b>(1 407)</b>	<b>-</b>	<b>61 502</b>
Управленческая EBITDA	52 734	10 190	(97)	(881)	-	61 946
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	2 714	2 088	16	283	-	5 101
Процентные доходы	269	325	4	730	-	1 328
Процентные доходы от других сегментов	394	1 193	-	1 899	(3 486)	-
Процентные расходы	3 881	839	255	3 931	-	8 906
Процентные расходы другим сегментам	2 149	1 179	-	158	(3 486)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	8 584	1 638	6	(17)	-	10 211
<b>Оборотный капитал:</b>						
<b>30 июня 2018 г.</b>	<b>17 352</b>	<b>21 881</b>	<b>1 154</b>	<b>6 868</b>	<b>-</b>	<b>47 255</b>
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>8 197</b>	<b>16 318</b>	<b>2 780</b>	<b>3 380</b>	<b>-</b>	<b>30 675</b>

#### 4 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за период:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	86 401	62 827
Управленческая EBITDA прочих сегментов	(339)	(881)
<b>Итого Управленческая EBITDA</b>	<b>86 062</b>	<b>61 946</b>
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>		
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности	1 503	1 267
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в управленческой отчетности	(40)	(365)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(110)	(287)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(366)	(1 167)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	1 196	(223)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	156	152
Прочие корректировки	399	179
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>88 800</b>	<b>61 502</b>
<i>Прочие позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	(9 334)	(7 710)
Финансовые доходы	2 577	1 424
Финансовые расходы	(9 797)	(13 083)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	(6 436)	1 445
Убыток от обесценения займов выданных	(133)	-
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	321
Прибыль при первоначальном признании финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	18
Расходы по налогу на прибыль	(13 981)	(9 898)
<b>Прибыль за период</b>	<b>51 696</b>	<b>34 019</b>

Анализ выручки Группы от внешних покупателей по географическому признаку представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Россия	85 180	71 529
Другие страны СНГ	11 818	10 378
<b>Итого страны СНГ</b>	<b>96 998</b>	<b>81 907</b>
Китай	-	1 928
Другие страны Азии	10 906	3 355
<b>Итого страны Азии</b>	<b>10 906</b>	<b>5 283</b>
Ближний Восток	30 830	18 153
Европа	48 901	42 447
Другие страны	36 958	28 042
<b>Итого выручка</b>	<b>224 593</b>	<b>175 832</b>

**5 Основные средства, нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых**

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	Основные средства	Нематериальные активы (за исключением гудвила)	Права на добычу полезных ископаемых
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>	<b>141 977</b>	<b>1 135</b>	<b>38 915</b>
Поступления	10 037	1 332	868
Выбытия	(189)	-	-
Амортизационные отчисления	(8 347)	(97)	(1 032)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г.</b>	<b>143 478</b>	<b>2 370</b>	<b>38 751</b>

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	Основные средства	Нематериальные активы (за исключением гудвила)	Права на добычу полезных ископаемых
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>129 778</b>	<b>814</b>	<b>40 963</b>
Поступления	10 642	196	-
Выбытия	(880)	-	-
Амортизационные отчисления	(6 597)	(138)	(1 025)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.</b>	<b>132 943</b>	<b>872</b>	<b>39 938</b>

На 30 июня 2018 г. договорные обязательства Группы по приобретению основных средств и нематериальных активов составляли 13 857 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 11 081 млн руб.).

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. основные средства балансовой стоимостью 40 млн руб. были предоставлены в залог в качестве обеспечения по нескольким банковским кредитам.

**6 Долевые инструменты**

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
<b>На 1 января</b>	<b>24 703</b>	<b>53 607</b>
Поступления	-	245
Выбытия	-	(637)
Убыток от изменения справедливой стоимости	(69)	(5 352)
Пересчет в валюту представления отчетности	383	(78)
<b>На 30 июня</b>	<b>25 017</b>	<b>47 785</b>

Долевые инструменты (2017 г.: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) включают следующее:

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
Nautilus Minerals Inc.	1 201	924
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	3 004	2 967
АО «ХК «БГК»	20 812	20 812
<b>Итого</b>	<b>25 017</b>	<b>24 703</b>

На 30 июня 2018 г. Группа владела примерно 19,2% (31 декабря 2017 г.: 18,5%) акций Nautilus Minerals Inc., 19,9% капитала ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» (31 декабря 2017 г.: 19,9%) и 19,15% акций АО «ХК «БГК» (31 декабря 2017 г.: 19,15%). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., доля Группы в Nautilus Minerals Inc. увеличилась с 18,5% до 19,2% в результате погашения Nautilus Minerals Inc. собственных акций.

Справедливая стоимость долевых инструментов была определена с использованием методов оценки, раскрытых в Примечании 11.

## 7 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	121 846	137 335
Гарантированные облигации	70 861	65 016
Необеспеченные корпоративные облигации	39 921	29 931
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>232 628</b>	<b>232 282</b>
Краткосрочные кредиты и займы	32 130	9 009
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	644	582
Необеспеченные корпоративные облигации	1 141	11 201
Банковские овердрафты	2 523	3 014
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>36 438</b>	<b>23 806</b>
<b>Итого</b>	<b>269 066</b>	<b>256 088</b>

Анализ изменений в кредитах и займах представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
<b>Входящее сальдо на 1 января</b>	<b>256 088</b>	<b>253 724</b>
Привлечение кредитов и займов	14 484	66 242
Выпуск гарантированных облигаций	-	45 587
Затраты по сделке по привлеченным кредитам	(156)	(835)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	-	2 496
Погашение кредитов и займов	(15 547)	(61 889)
Погашение гарантированных облигаций	-	(38 416)
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	(1)	(1)
Начисленные процентные расходы	9 580	10 459
Погашение процентов	(9 205)	(8 862)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	-	(2 496)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	13 823	(2 013)
<b>Исходящее сальдо на 30 июня</b>	<b>269 066</b>	<b>263 996</b>

## 8 Обязательства по выплатам сотрудникам

У предприятий Группы имеются как фондируемые, так и нефондируемые планы выплат сотрудникам после их выхода на пенсию.

Для целей актуарной оценки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., использовались те же основные допущения, что и для года, закончившегося 31 декабря 2017 г. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., у Группы не возникло актуарной прибыли или убытка. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., в результате уменьшения ставки дисконтирования с 8,3% до 8,0% и уменьшения ставки инфляции с 5,0% до 4,8% Группа признала актуарный убыток в размере 85 млн руб. в составе прочего совокупного дохода.

Суммы, отраженные в консолидированном промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Стоимость услуг текущего периода	172	165
Чистые затраты на проценты	398	455
<b>Чистые периодические затраты по выплатам</b>	<b>570</b>	<b>620</b>

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены следующим образом:

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	10 744	10 490
Справедливая стоимость активов плана	(85)	(73)
<b>Чистые обязательства в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении</b>	<b>10 659</b>	<b>10 417</b>

## 9 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г., приведен ниже.

### (i) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
На 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)	40 766	-
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 (Прим. 3)	(174)	-
На 1 января	40 592	8 565
Займы, выданные в течение периода	26 347	58 139
Погашение займов выданных	(9 042)	(36 477)
Начисленный процентный доход	1 870	925
Проценты полученные	(176)	(519)
Убыток от обесценения займов выданных	(102)	-
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	3 492	410
На 30 июня	62 981	31 043

Займы выданы собственникам Компании под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долл. США	2,5%-6,7%	2,5%-5,8%
Рубли	10,5%-10,8%	10,5%-10,8%

В июне 2018 г. Компания объявила дивиденды на общую сумму 18 999 млн руб. (0,2536 руб. на акцию). На 30 июня 2018 г. дивиденды к уплате собственникам составили 1 599 млн руб.

### (ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
На 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)	9 020	-
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 (Прим. 3)	(612)	-
На 1 января	8 408	3 255
Займы, выданные в течение периода	390	980
Погашение займов выданных	(4 119)	-
Начисленный процентный доход	489	167
Проценты полученные	(219)	-
Убыток от обесценения займов выданных	(31)	-
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	50	(4)
На 30 июня	4 968	4 398

Займы выданы прочим связанным сторонам под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долл. США	2,9%-10%	10%
Рубли	8,4%-9,8%	8,3%-10,4%

**9 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

<b>Остатки на конец периода:</b>	<b>30 июня 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	239	191
Прочая дебиторская задолженность	358	338
Торговая кредиторская задолженность	324	226

<b>Операции осуществленные в течение периода:</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2018 г.</b>	<b>30 июня 2017 г.</b>
Реализация товаров и услуг	350	308
Реализация основных средств	-	510
Приобретение сырья и материалов	257	210
Приобретение услуг	583	850
Финансовые доходы	20	83

**(iii) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Ключевым управляющим персоналом являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из ежемесячного оклада, премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов, и взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды медицинского и социального страхования.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., включенная в состав общих и административных расходов, составила 1 597 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 1 516 млн руб.).

**10 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2018 г.</b>	<b>30 июня 2017 г.</b>
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто	2 148	(1 293)
Расходы на благотворительность	(2 491)	(2 202)
Расходы на социальные нужды	(288)	(234)
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	321
Убыток от выбытия основных средств	(98)	(386)
Прочее	232	(127)
<b>Итого</b>	<b>(497)</b>	<b>(3 921)</b>

**11 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов**

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, ценовой риск), кредитному риску и риску ликвидности. Эта сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит полного раскрытия информации о влиянии финансовых рисков, как это требуется при составлении годовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

С 31 декабря 2017 г. не произошло значительных изменений в процессе управления финансовыми рисками.



## 11 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости:

	30 июня 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Долевые инструменты	1 201	-	23 816	924	-	23 779
Займы выданные	-	-	-	н/п	н/п	н/п
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>1 201</b>	<b>-</b>	<b>23 816</b>	<b>924</b>	<b>-</b>	<b>23 779</b>

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. уровень 1 включал инвестицию Группы в акции Nautilus Minerals Inc. Справедливая стоимость инвестиций Группы в акции Nautilus Minerals Inc. основана на котировках Фондовой биржи Торонто.

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК». Обе компании не торгуются на бирже.

На 30 июня 2018 г. займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости (уровень 3), включали определенные займы, рекласифицированные из категории займы и дебиторская задолженность в категорию оцениваемые по ССПУ в результате применения МСФО (IFRS) 9 (Прим. 3).

Справедливая стоимость инвестиции в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» оценивается с учетом денежных потоков, дисконтированных по выраженной в рублях ставке после налогообложения в размере 14,0% (31 декабря 2017 г.: 13,4%) с использованием рыночной процентной ставки. За период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в размере 3 648 тыс. долл. США или 231 млн руб. (за период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: доход в размере 1 107 тыс. долл. США или 64 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

На 30 июня 2018 г., если выраженная в рублях ставка после налогообложения была бы на 1,0% (31 декабря 2017 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 566 млн руб. выше и на 457 млн руб. ниже соответственно (31 декабря 2017 г.: на 622 млн руб. выше и на 504 млн руб. ниже соответственно).

Справедливая стоимость инвестиции в АО «ХК «БГК» была определена оценщиком Группы на основании прогноза номинальных денежных потоков на 29 лет. За шесть месяцев 2018 г. не произошло существенных изменений в справедливой стоимости инвестиции. Ключевые допущения и техники оценки раскрыты в годовой финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г.

## **11 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., переводов на уровень оценки 3 и с этого уровня не производилось.

### ***Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости.***

Справедливая стоимость следующих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости:

- Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Денежные средства и их эквиваленты;
- Торговая и прочая кредиторская задолженность;
- Дивиденды к уплате;
- Банковские овердрафты.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 30 июня 2018 составляла 69 623 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 67 936 млн руб.).

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 30 июня 2018 г. составляла 44 069 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 44 165 млн руб.).

На 30 июня 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 4 573 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 5 554 млн руб.).

На 30 июня 2018 г. справедливая стоимость займов выданных превышала их балансовую стоимость на 1 828 млн руб. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость займов выданных была приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 30 июня 2018 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 657 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 544 млн руб.).

## **12 События после окончания отчетного периода**

После окончания отчетного периода существенных событий не произошло.