

**АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

**СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ  
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ИНФОРМАЦИЯ**

**30 июня 2019 г.**

## Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

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 финансовой 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 .....	8
5	Основные средства, нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых .....	12
6	Долевые инструменты.....	13
7	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы .....	13
8	Обязательства по выплатам сотрудникам .....	14
9	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	14
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 по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации***

Акционерам акционерного общества «Холдинговая компания МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении акционерного общества «Холдинговая компания МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и связанных с ним консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной 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 основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



## Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО «ПВК Аудит»

22 августа 2019 года

Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо:  
Акционерное общество «Холдинговая компания  
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700006289.

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

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

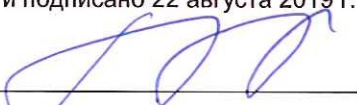
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

	Прим.	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы:</b>			
Основные средства	5	162 581	149 667
Права на добычу полезных ископаемых	5	36 653	37 702
Гудвил		18 741	18 741
Нематериальные активы	5	3 102	2 961
Долевые инструменты	6	24 002	24 350
Займы выданные		134 515	88 636
Отложенные налоговые активы		4 788	3 642
Прочие долгосрочные активы		2 808	2 708
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>387 190</b>	<b>328 407</b>
<b>Краткосрочные активы:</b>			
Запасы		43 806	47 277
Торговая и прочая дебиторская задолженность		44 529	48 556
Предоплата по текущему налогу на прибыль		179	600
Денежные средства и их эквиваленты		33 298	48 149
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>121 812</b>	<b>144 582</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>509 002</b>	<b>472 989</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		144 764	102 340
<b>Капитал, приходящийся на долю собственников Компании</b>		<b>149 959</b>	<b>107 535</b>
Неконтролирующая доля		18 274	15 655
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>168 233</b>	<b>123 190</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	7	226 373	266 092
Отложенные налоговые обязательства		17 549	18 326
Обязательства по выплатам сотрудникам	8	10 132	9 138
Долгосрочное обязательство по аренде		6 675	-
Обязательство перед областной администрацией		1 677	1 572
Торговая и прочая кредиторская задолженность		918	1 215
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>263 324</b>	<b>296 343</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	7	25 822	15 332
Торговая и прочая кредиторская задолженность		26 597	27 648
Дивиденды к уплате		64	191
Обязательство по приобретению акций дочернего предприятия	12	12 831	-
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		8 328	7 886
Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 280	2 194
Краткосрочное обязательство по аренде		304	-
Обязательство перед областной администрацией		219	205
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>77 445</b>	<b>53 456</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>340 769</b>	<b>349 799</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>509 002</b>	<b>472 989</b>

Утверждено и подписано 22 августа 2019 г.



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



	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Выручка		234 316	224 593
Себестоимость продаж		(105 656)	(106 923)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>128 660</b>	<b>117 670</b>
Коммерческие расходы		(30 697)	(26 031)
Общие и административные расходы		(10 171)	(9 528)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	10	(9 534)	(497)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>78 258</b>	<b>81 614</b>
Финансовые доходы		6 523	2 577
Финансовые расходы		(14 003)	(9 797)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		1 021	(133)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто		12 972	(8 584)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>84 771</b>	<b>65 677</b>
Расходы по налогу на прибыль		(18 062)	(13 981)
<b>Прибыль за период</b>		<b>66 709</b>	<b>51 696</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Пересчет в валюту представления отчетности		887	(868)
<b>Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>887</b>	<b>(868)</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	(25)	(69)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	8	(794)	-
<b>Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(819)</b>	<b>(69)</b>
<b>Итого прочий совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>68</b>	<b>(937)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>66 777</b>	<b>50 759</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Собственников Компании		64 090	50 843
Неконтролирующую долю		2 619	853
		<b>66 709</b>	<b>51 696</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Собственников Компании		64 158	49 906
Неконтролирующую долю		2 619	853
		<b>66 777</b>	<b>50 759</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)</b>		<b>0,8555</b>	<b>0,6786</b>



		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Прим.			
	<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>		
	Прибыль до налога на прибыль	84 771	65 677
	<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>		
	Амортизация основных средств	9 293	8 204
	Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	1 428	1 130
	Финансовые расходы, нетто	7 480	7 220
	(Положительная)/отрицательная курсовая разница, нетто	(7 938)	6 436
	Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(1 021)	133
	Прочее	(1 284)	10
	<i>Изменения в:</i>		
	Запасах	3 176	(2 039)
	Торговой и прочей дебиторской задолженности	4 601	(11 129)
	Торговой и прочей кредиторской задолженности	(1 106)	(1 485)
	Обязательствах по выплатам сотрудникам	(189)	(156)
	Проценты уплаченные	(9 175)	(9 404)
	Налог на прибыль уплаченный	(18 479)	(13 085)
	Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	7 (91)	-
	Прочие финансовые расходы	(42)	(2)
	<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>71 424</b>	<b>51 510</b>
	<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>		
	Приобретение основных средств, прав на добычу полезных ископаемых и нематериальных активов	(14 382)	(14 013)
	Займы выданные	(56 276)	(26 992)
	Погашение займов выданных	9 067	13 161
	Проценты полученные	458	582
	Прочее	2	4
	<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(61 131)</b>	<b>(27 258)</b>
	<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>		
	Погашение кредитов и займов	7 (23 890)	(15 548)
	Лизинговые платежи	(441)	
	Привлечение кредитов и займов	7 13 330	14 484
	Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	(285)
	Дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями неконтролирующей доле	(14)	(1)
	Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	(9 013)	(17 400)
	<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>(20 028)</b>	<b>(18 750)</b>
	Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(5 116)	1 970
	<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(14 851)</b>	<b>7 472</b>
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>48 149</b>	<b>22 486</b>
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>33 298</b>	<b>29 958</b>

	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	-	-	(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	<b>51 696</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>						
Убыток от изменения справедливой стоимости долевого инструмента	-	(69)	-	(69)	-	<b>(69)</b>
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(868)	-	(868)	-	<b>(868)</b>
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>(937)</b>	<b>-</b>	<b>(937)</b>	<b>-</b>	<b>(937)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) 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	<b>(288)</b>
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями неконтролирующей доле	-	-	-	-	(84)	<b>(84)</b>
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(18 999)	(18 999)	-	<b>(18 999)</b>
<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 2019 г.</b>	<b>5 195</b>	<b>(6 441)</b>	<b>108 781</b>	<b>107 535</b>	<b>15 655</b>	<b>123 190</b>
Прибыль за период	-	-	64 090	64 090	2 619	66 709
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>						
Убыток от изменения справедливой стоимости долевого инструмента	-	(25)	-	(25)	-	<b>(25)</b>
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	(794)	(794)	-	<b>(794)</b>
Пересчет в валюту представления отчетности	-	887	-	887	-	<b>887</b>
<b>Итого прочий совокупный доход/(убыток)</b>	<b>-</b>	<b>862</b>	<b>(794)</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>68</b>
<b>Итого совокупный доход за период, закончившийся 30 июня 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>862</b>	<b>63 296</b>	<b>64 158</b>	<b>2 619</b>	<b>66 777</b>
Добровольное предложение на приобретение акций дочернего предприятия (Прим. 12)	-	-	(12 831)	(12 831)	-	<b>(12 831)</b>
Списание дивидендов, невостребованных миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли	-	-	110	110	-	<b>110</b>
Дивиденды, объявленные собственникам Компании (Прим. 9)	-	-	(9 013)	(9 013)	-	<b>(9 013)</b>
<b>Остаток на 30 июня 2019 г.</b>	<b>5 195</b>	<b>(5 579)</b>	<b>150 343</b>	<b>149 959</b>	<b>18 274</b>	<b>168 233</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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. компании ООО «ЮэСэм Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «Холдинговая компания ЮэСэм») принадлежало 100% акций Компании.

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании являлся А. Б. Усманов, владеющий 49% ООО «Холдинговая компания ЮэСэм».

## **2 Основа подготовки финансовой информации**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 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 2018 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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Исключение составляют допущения и оценки, использованные для расчета обязательства по выплатам сотрудникам (Прим. 8); допущения, использованные для определения справедливой стоимости долевых инструментов (Прим. 11) и изменения расчета резерва по налогу на прибыль.

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

По состоянию на 30 июня 2019 г. обменный курс, примененный для пересчета активов и обязательств, составлял 1 долл. США к 63,0756 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 долл. США к 69,4706).

Для перевода в валюту представления отчетности доходов и расходов за период 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., применялись средние обменные курсы за каждый квартал. Средний обменный курс, примененный для пересчета доходов и расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г., составлял 1 долл. США к 66,1271 руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.: 1 долл. США к 56,8803 руб.) и за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 г., составлял 1 долл. США к 64,5584 руб. (за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г., составлял 1 долл. США к 61,7998 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 2018 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) 16.

#### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

С 1 января 2019 г. Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», используя упрощенный ретроспективный подход, позволяющий не пересчитывать сравнительную информацию, а признавать накопленный эффект от первоначального применения в составе величины нераспределенной прибыли на начало периода.

На 1 января 2019 г. Группы признала активы в форме права пользования на сумму 7 157 млн руб., что соответствует сумме обязательства по аренде.

На 1 января 2019 г. Группа оценила обязательства по аренде в размере приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, установленных договором аренды. Арендные платежи на дату перехода дисконтировались с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая составляла от 2,88% до 8,47% в зависимости от валюты и условий договора аренды.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- Отказ от признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде в отношении краткосрочных договоров аренды и в отношении аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Платежи по таким договорам аренды будут признаваться в составе текущих расходов равномерно на протяжении всего срока договора аренды. Активы с низкой стоимостью преимущественно представлены IT-оборудованием и предметами офисной мебели.
- Использование прошлых фактов при определении срока аренды, если договор предусматривает опционы продления или прекращения аренды.
- Применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с относительно похожими характеристиками.

**Аренда.** Группа оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что оно передает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

**Активы в форме права пользования.** Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей уплаченных на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена).

Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

Активы в форме прав пользования учитываются в составе строки «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении. Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме прав пользования преимущественно представлены правами Группы, вытекающими из договоров аренды офисных помещений.

**Обязательства по аренде.** Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании-арендатора.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

Обязательство по аренде отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строки «Обязательство по аренде».

Ниже представлена сверка будущих минимальных арендных платежей по операционной аренде с признанными арендными обязательствами:

Итого будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г.	20 809
За вычетом: переменные платежи, не основанные на индексе или ставке	(7 892)
За вычетом: аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, и учитываемая равномерно в составе текущих расходов	(241)
За вычетом: будущие арендные платежи по договорам со сроком аренды менее 12 месяцев	(85)
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(5 434)
<b>Итого сумма признанных арендных обязательств по состоянию на 1 января 2019 г.</b>	<b>7 157</b>

Ниже представлена расшифровка признанных активов в форме права пользования по договорам аренды:

	1 января 2019 г.	30 июня 2019 г.
Здания	7 072	6 615
Машины и оборудование	85	59
<b>Итого сумма признанных активов в форме права пользования</b>	<b>7 157</b>	<b>6 674</b>

**Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.** Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г.:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**Новые учетные положения.** Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2019 г. и досрочно не применялись Группой:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 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.

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.

#### 4 Информация по сегментам (продолжение)

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.

С 2019 года Группа начала процесс интеграции принципов МСФО в управленческую отчетность. В результате, начиная с 2019 года, показатель "Управленческая EBITDA" горнорудного сегмента включает в себя корректировки по капитализации вскрышных затрат, эффект от расчета обязательств по выплатам сотрудникам и прочие несущественные МСФО корректировки. Ранее данные корректировки были отражены в сверке показателей «Управленческая EBITDA» и «Скорректированная EBITDA». Сравнительные данные не были скорректированы соответствующим образом. Подход к расчету показателя «Управленческая EBITDA» по прочим сегментам не изменился.

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.

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 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	55 213	52 178	119 225	7 700	-	234 316
Выручка от операций между сегментами	80 842	47 815	2	17 995	(146 654)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>136 055</b>	<b>99 993</b>	<b>119 227</b>	<b>25 695</b>	<b>(146 654)</b>	<b>234 316</b>
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>85 123</b>	<b>7 106</b>	<b>900</b>	<b>(931)</b>	<b>-</b>	<b>92 198</b>
Управленческая EBITDA	84 443	7 171	2 297	75	-	93 986
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	5 775	2 377	3	2 509	-	10 664
Процентные доходы	957	185	24	3 698	-	4 864
Процентные доходы от других сегментов	433	2 138	-	1 986	(4 557)	-
Процентные расходы	3 060	1 135	462	4 046	-	8 703
Процентные расходы другим сегментам	1 708	1 173	-	1 676	(4 557)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	16 924	1 790	242	(158)	-	18 798

#### 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 и нематериальных активов	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
<b>Оборотный капитал:</b>						
<b>30 июня 2019 г.</b>	<b>27 138</b>	<b>22 958</b>	<b>(445)</b>	<b>6 899</b>		<b>56 550</b>
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>26 227</b>	<b>31 435</b>	<b>(6 382)</b>	<b>6 500</b>	<b>-</b>	<b>57 780</b>



#### 4 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за период:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
<b>Управленческая EBITDA отчетных сегментов</b>	<b>93 911</b>	<b>86 401</b>
<b>Управленческая EBITDA прочих сегментов</b>	<b>75</b>	<b>(339)</b>
<b>Итого Управленческая EBITDA</b>	<b>93 986</b>	<b>86 062</b>
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>		
Восстановление расходов по фиксированным арендным платежам	441	-
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности	-	1 503
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в управленческой отчетности	4	(40)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(138)	(110)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(832)	(366)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	(1 441)	1 196
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	81	156
Прочие корректировки	97	399
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>92 198</b>	<b>88 800</b>
<i>Прочие позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	(10 721)	(9 334)
Финансовые доходы	6 523	2 577
Финансовые расходы	(14 003)	(9 797)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	7 938	(6 436)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	1 021	(133)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 344	-
Прочие	471	-
Расходы по налогу на прибыль	(18 062)	(13 981)
<b>Прибыль за период</b>	<b>66 709</b>	<b>51 696</b>



#### 4 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Россия	97 881	85 180
Другие страны СНГ	12 024	11 818
<b>Итого страны СНГ</b>	<b>109 905</b>	<b>96 998</b>
Китай	8 116	-
Другие страны Азии	12 801	10 906
<b>Итого страны Азии</b>	<b>20 917</b>	<b>10 906</b>
Ближний Восток	28 940	30 830
Европа	53 360	48 901
Другие страны	21 194	36 958
<b>Итого выручка</b>	<b>234 316</b>	<b>224 593</b>

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

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.	Основные средства	Нематериальные активы (за исключением гудвила)	Права на добычу полезных ископаемых
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. (отражено ранее)</b>	<b>149 667</b>	<b>2 961</b>	<b>37 702</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 16 (Прим. 3)	7 157	-	-
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>156 824</b>	<b>2 961</b>	<b>37 702</b>
Поступления	15 061	522	-
Выбытия	(75)	-	-
Амортизационные отчисления	(9 229)	(381)	(1 049)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2019 г.</b>	<b>162 581</b>	<b>3 102</b>	<b>36 653</b>
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>

На 30 июня 2019 г. договорные обязательства Группы по приобретению основных средств и нематериальных активов составляли 15 809 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 17 374 млн руб.).

На 30 июня 2019 г. основные средства балансовой стоимостью 38 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 39 млн руб.) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по нескольким банковским кредитам.

## 6 Долевые инструменты

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
<b>На 1 января</b>	<b>24 350</b>	<b>24 703</b>
Убыток от изменения справедливой стоимости	(25)	(69)
Пересчет в валюту представления отчетности	(323)	383
<b>На 30 июня</b>	<b>24 002</b>	<b>25 017</b>

Долевые инструменты включают следующее:

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Nautilus Minerals Inc.	-	350
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	3 159	3 157
АО «ХК «БГК»	20 843	20 843
<b>Итого</b>	<b>24 002</b>	<b>24 350</b>

На 30 июня 2019 г. Группа владела примерно 19,2% (31 декабря 2018 г.: 19,2%) акций Nautilus Minerals Inc., 19,9% капитала ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» (31 декабря 2018 г.: 19,9%) и 19,15% акций АО «ХК «БГК» (31 декабря 2018 г.: 19,15%).

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

## 7 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы	131 141	147 694
Гарантированные облигации	50 303	78 469
Необеспеченные корпоративные облигации	44 929	39 929
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>226 373</b>	<b>266 092</b>
Краткосрочные кредиты и займы	2 423	3 084
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	17 657	717
Необеспеченные корпоративные облигации	1 229	1 164
Банковские овердрафты	4 513	10 367
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>25 822</b>	<b>15 332</b>
<b>Итого</b>	<b>252 195</b>	<b>281 424</b>

Анализ изменений в кредитах и займах представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
<b>Входящее сальдо на 1 января</b>	<b>281 424</b>	<b>256 088</b>
Привлечение кредитов и займов	8 330	14 484
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	5 000	-
Затраты по сделке по привлеченным кредитам	(111)	(156)
Премия, начисленная за досрочное погашение гарантированных облигаций	90	-
Погашение кредитов и займов	(19 838)	(15 547)
Погашение гарантированных облигаций	(4 052)	-
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	-	(1)
Начисленные процентные расходы	9 226	9 580
Погашение процентов	(9 064)	(9 205)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	(91)	-
Доход в результате модификации обязательств по кредиту	(902)	-
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(17 817)	13 823
<b>Исходящее сальдо на 30 июня</b>	<b>252 195</b>	<b>269 066</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 2019 г., использовались те же основные допущения, что и для года, закончившегося 31 декабря 2018 г., за исключением ставки дисконтирования. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., в результате уменьшения ставки дисконтирования с 8,6% до 7,7%, Группа признала актуарный убыток в размере 794 млн руб. в составе прочего совокупного дохода.

(Основные допущения, использовавшиеся для целей актуарной оценки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., были те же, 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).

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Стоимость услуг текущего периода	151	172
Чистые затраты на проценты	390	398
<b>Чистые периодические затраты по выплатам</b>	<b>541</b>	<b>570</b>

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

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	10 220	9 210
Справедливая стоимость активов плана	(88)	(72)
<b>Чистые обязательства в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении</b>	<b>10 132</b>	<b>9 138</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 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г. и 31 декабря 2018 г., приведен ниже.

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

## (i) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
На 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)		40 766
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		(174)
На 1 января	64 692	40 592
Займы, выданные в течение периода	17 815	26 347
Погашение займов выданных	-	(9 042)
Начисленный процентный доход	3 024	1 870
Убыток при первоначальном признании займов выданных	(1 657)	-
Проценты полученные	-	(176)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(86)	(102)
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	-	3 492
На 30 июня	83 788	62 981

Займы выданы собственникам Компании под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Рубли	1%-10,3%	5,5%-10,3%

В июне 2019 г. Компания объявила дивиденды на общую сумму 9 013 млн руб. (0,1203 руб. на акцию). В июне 2018 г. Компания объявила дивиденды на общую сумму 18 999 млн руб. (0,2536 руб. на акцию). На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Компании отсутствовала задолженность по дивидендам перед собственниками.

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

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
На 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)		9 020
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		(612)
На 1 января	23 751	8 408
Займы, выданные в течение периода	38 461	390
Погашение займов выданных	(9 067)	(4 119)
Убыток от пролонгации займов выданных	(1 884)	-
Начисленный процентный доход	1 481	489
Доход при первоначальном признании займов выданных	29	-
Проценты полученные	(157)	(219)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	1 107	(31)
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	(3 189)	50
На 30 июня	50 532	4 968

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

Валюта	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долл. США	6,7%-7,1%	6,8%-7,1%
Рубли	8,4%-9,8%	8,4%-10,3%

Остатки на конец периода:	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	172	160
Прочая дебиторская задолженность	402	380
Торговая кредиторская задолженность	543	375

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

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

На 30 июня 2019 г. обязательство по аренде прочим связанным сторонам составило 6 797 млн руб.

Операции осуществленные в течение периода:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Реализация товаров и услуг	404	350
Приобретение сырья и материалов	349	257
Приобретение услуг	625	583
Финансовые доходы	22	20

### (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 2019 г., включенная в состав общих и административных расходов, составила 1 983 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 1 597 млн руб.).

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
(Отрицательная)/положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто	(5 034)	2 148
Расходы на благотворительность	(3 172)	(2 491)
Расходы на социальные нужды	(344)	(288)
Прочее	(984)	134
<b>Итого</b>	<b>(9 534)</b>	<b>(497)</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 2018 г.

С 31 декабря 2018 г. не произошло значительных изменений в процессе управления финансовыми рисками.

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.

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

### Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

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

	30 июня 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Долевые инструменты	x	x	24 002	350	x	23 999
Займы выданные	x	x	-	x	x	-
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>24 002</b>	<b>350</b>	<b>x</b>	<b>23 999</b>

На 31 декабря 2018 г. уровень 1 включал инвестицию Группы в акции Nautilus Minerals Inc. Справедливая стоимость инвестиций Группы в акции Nautilus Minerals Inc. на 31 декабря 2018 г. основывалась на котировках Фондовой биржи Торонто (TSX) и составляла 350 млн руб. В 2019 году Nautilus Minerals Inc. начала процедуру банкротства, операции с акциями компании на TSX были прекращены. В результате Группа перевела свою инвестицию в акции Nautilus Minerals с уровня 1 на уровень 3 в иерархии справедливой стоимости. На 30 июня 2019 г. Группа оценивала инвестицию в акции Nautilus Minerals Inc. по нулевой стоимости.

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК». Обе компании не торгуются на бирже.

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 15,85% (31 декабря 2018 г.: 15,85%) с использованием рыночной процентной ставки. За период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., Группа признала доход от изменения справедливой стоимости в размере 305 млн руб. (за период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: убыток в размере 231 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

На 30 июня 2019 г., если выраженная в рублях ставка после налогообложения была бы на 1,0% (31 декабря 2018 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 467 млн руб. выше и на 397 млн руб. ниже соответственно (31 декабря 2018 г.: на 471 млн руб. выше и на 400 млн руб. ниже соответственно).

Справедливая стоимость инвестиции в АО «ХК «БГК» была определена оценщиком Группы на основании прогноза номинальных денежных потоков на период до 2046 г. За шесть месяцев 2019 г. не произошло существенных изменений в справедливой стоимости инвестиции. Ключевые допущения и техники оценки раскрыты в годовой финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г.

### 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;
- Обязательство по приобретению акций дочернего предприятия;
- Обязательство по аренде;
- Банковские овердрафты.

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

### ***Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)***

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, согласно котировкам Ирландской фондовой биржи, на 30 июня 2019 составляла 69 937 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 77 300 млн руб.).

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций, согласно котировкам Московской Фондовой Биржи, на 30 июня 2019 г. составляла 48 489 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 43 016 млн руб.).

На 30 июня 2019 г. справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 4 465 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 5 164 млн руб.).

На 30 июня 2019 г. балансовая стоимость займов выданных была ниже их справедливой стоимости на 3 039 млн руб. (31 декабря 2018 г.: выше на 1 158 млн руб.).

На 30 июня 2019 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 575 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 672 млн руб.).

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

В апреле 2019 года Группа направила добровольное предложение о выкупе 10,683% акций миноритарным акционерам своего дочернего предприятия – ПАО «Михайловский ГОК» («МГОК») – на общую сумму 12 831 млн руб.

На 30 июня 2019 г. общая сумма предложения о выкупе была отражена в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении в составе Обязательства по приобретению акций дочернего предприятия. В августе 2019 г. в рамках объявленного добровольного предложения Группа приобрела акции МГОК на сумму 12 019 млн руб., что составило 10,01% от их общего количества.