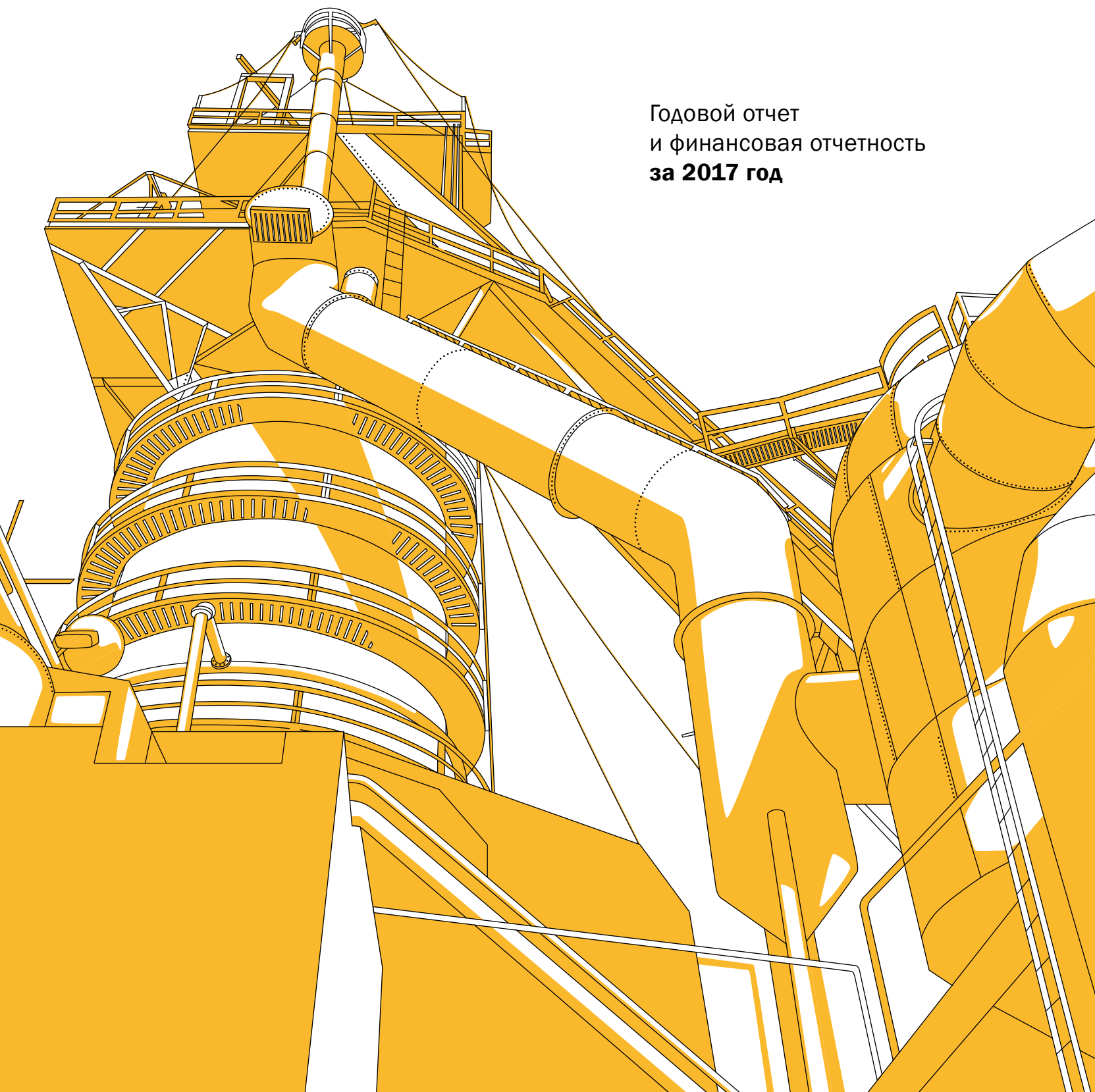


Мы делаем мир сильнее.

Годовой отчет
и финансовая отчетность
за **2017** год





О Годовом отчете

Границы Годового отчета

В данном Годовом отчете представлены результаты EVRAZ plc и ее дочерних компаний за 2017 год с разбивкой по сегментам: Стальной сегмент, Стальной сегмент (Северная Америка) и Угольный сегмент. В нем подробно описываются операционные и финансовые результаты Группы, а также мероприятия, проведенные по вопросам корпоративной социальной ответственности в 2017 году.

Отчет подготовлен в соответствии с требованиями по раскрытию информации Великобритании и Управления Великобритании по контролю за финансовыми операциями: Законом о компаниях от 2006 года, Правилами листинга, Правилами по раскрытию и обеспечению прозрачности информации и указаниями Управления по защите конкуренции и рынкам. При подготовке Годового отчета также учитывались требования Международной системы интегрированной отчетности и Руководства по отчетности в области устойчивого развития GRI G4.

Данный документ является неофициальным переводом Годового отчета компании EVRAZ plc за 2017 год, опубликованного на английском языке, и подготовлен исключительно для целей ознакомления. Любые неточности или расхождения в переводе не имеют обязательную и (или) юридическую силу в целях соблюдения какого-либо законодательства. При возникновении каких-либо вопросов или неясностей относительно данной версии Годового отчета смотрите текст на английском языке, который является официальным.

Числовые показатели приведены без изменений и в соответствии с оформлением в англоязычной версии Годового отчета, из чего следует, что в русскоязычной версии Годового отчета в качестве десятичного разделителя используется точка (а не запятая), в качестве тысячного – запятая (а не пробел). Сохранение формата цифр в тексте, графиках, диаграммах, рисунках аналогично англоязычной версии отчета позволяет избежать несоответствий при переводе из одного формата в другой и обусловлено стандартами публикации финансовой отчетности EVRAZ plc.

СОДЕРЖАНИЕ



**ПОСМОТРЕТЬ
ОНЛАЙН-ВЕРСИЮ
ГОДОВОГО ОТЧЕТА
ЗА 2017 ГОД**



**СКАЧАТЬ
PDF-ВЕРСИЮ
ГОДОВОГО ОТЧЕТА
ЗА 2017 ГОД**



СОДЕРЖАНИЕ

О КОМПАНИИ 01

ЕВРАЗ В ЦИФРАХ 02

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ 04

Обращение председателя	
Совета директоров	06
Письмо президента.....	08
Бизнес-модель ЕВРАЗа	12
Факторы успеха и ключевые показатели	
эффективности	16
Обзор рынка	24
Стратегические приоритеты	26
Анализ финансовых результатов	30
Основные риски и факторы	
неопределенности	36

ОБЗОР ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 42

Ключевые производственные	
активы и рынки ЕВРАЗа	44
Стальной сегмент	46
Угольный сегмент	60
Стальной сегмент (Северная Америка)	70

ОТЧЕТ ПО КОРПОРАТИВНОЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ 80

Наш подход	82
Охрана труда, промышленная безопасность и экология	82
Социальная политика.....	96
Борьба с коррупцией и взяточничеством	104

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ 106

Совет директоров	108
Менеджмент	112
Отчет о корпоративном управлении	114
Отчет о вознаграждениях.....	128
Отчет директоров	136
Заявление Совета директоров об ответственности	141

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ 142

Отчет независимого аудитора	
для участников EVRAZ plc	144
Консолидированная финансовая отчетность	
с примечаниями	154
Отдельная финансовая отчетность с примечаниями	254

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ 266

Показатели доходности акций и информация	
для акционеров	268
Определения отдельных альтернативных показателей	
эффективности	269
Данные о запасах полезных ископаемых	270
Краткий обзор применимых антикоррупционных политик	271
Термины и сокращения	272
Контакты	274

Наше присутствие в мире

О Компании

ЕВРАЗ является глобальной горно-металлургической компанией, лидером на рынках стального проката для инфраструктурных проектов с низкой себестоимостью на всех этапах производства.

Объемы производства в 2017 году

18.0
МЛН Т

ЖЕЛЕЗОРУДНАЯ
ПРОДУКЦИЯ

23.3
МЛН Т

КОКСУЮЩИЙСЯ
УГОЛЬ

14.0
МЛН Т

СТАЛЬ

● **ШТАБ-КВАРТИРА**
Москва

➔ **СТАЛЬНОЙ СЕГМЕНТ**
Россия
Казахстан
Украина
Швейцария
Чехия
Италия
США

● **УГОЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ**
Россия

➔ **СТАЛЬНОЙ СЕГМЕНТ (СЕВЕРНАЯ АМЕРИКА)**
США
Канада

ЛИДЕР НА РЫНКАХ
СТРОИТЕЛЬНОГО
И ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО
ПРОКАТА В РОССИИ

КРУПНЕЙШИЙ
ПРОИЗВОДИТЕЛЬ
РЕЛЬСОВ И ТРУБ
БОЛЬШОГО ДИАМЕТРА
В СЕВЕРНОЙ АМЕРИКЕ

КРУПНЕЙШИЙ
ПРОИЗВОДИТЕЛЬ
КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ
В РОССИИ

ЛИДИРУЮЩИЕ
ПОЗИЦИИ

Наши люди

Наши работники – неотъемлемая часть успеха Группы. Мы нанимаем лучших сотрудников, способствуем их дальнейшему развитию и создаем возможности для карьерного роста.

70,186

работников
в 2017 году

Наши заказчики

Более чем в 70 странах

Продукция

Стальные полуфабрикаты

Строительный прокат

Железнодорожный прокат

Металлопродукция промышленного назначения

Угольный концентрат

Коксующийся уголь

Трубный прокат

Заказчики

Сталепрокатные комплексы

Оптовые компании, трейдеры

Железнодорожные транспортные компании

Промышленные предприятия

Сталелитейные предприятия

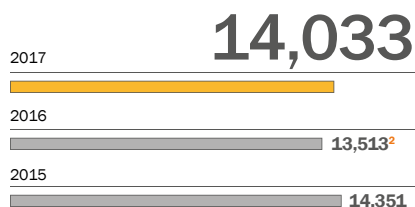
Сталелитейные предприятия

Операторы систем передачи электроэнергии

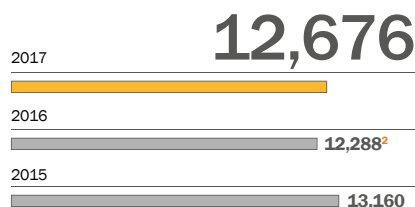
ЕВРАЗ в цифрах

Основные операционные показатели

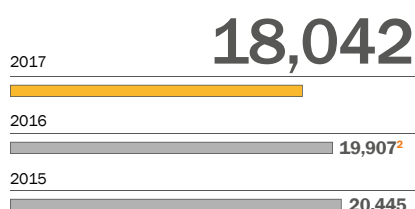
ВЫПУСК СТАЛИ, тыс. т



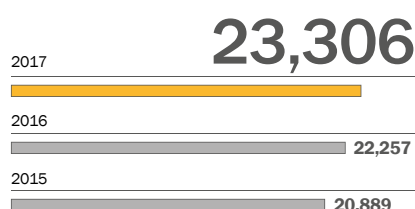
ВЫПУСК СТАЛЬНОГО ПРОКАТА¹, тыс. т



ВЫПУСК ЖЕЛЕЗОРУДНОЙ ПРОДУКЦИИ, тыс. т



ПРОИЗВОДСТВО КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ В РОССИИ, тыс. т



Консолидированный объем производства стали и проката, исключая объемы для перековки, вырос в основном благодаря улучшению рыночного спроса в Северной Америке и увеличению производства стали на ЕВРАЗ ЗСМК после завершения планового капитального ремонта доменных печей в 2016 году.

Выпуск железорудной продукции сократился из-за продажи ЕВРАЗ Суха Балка в июне 2017 года.

Увеличение производства коксующегося угля было обусловлено более высоким годовым объемом добычи на шахтах «Распадская», «Распадская-Коксовая» и «Межегейуголь» на фоне повышения их производительности.



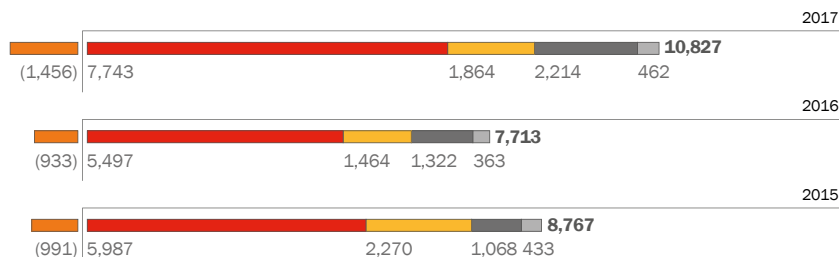
Подробнее см. раздел «Обзор операционной деятельности» на стр. 42–79.

¹ За вычетом объемов для перековки.

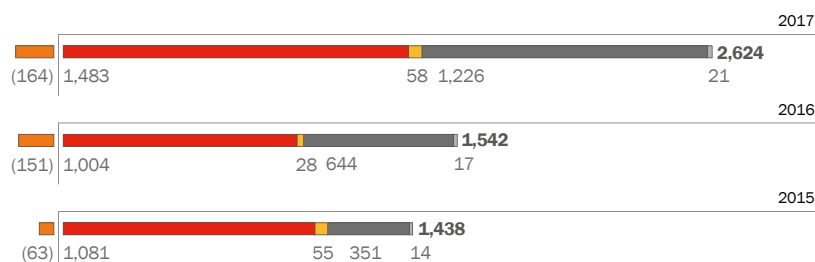
² Изменение данных ранее представленной отчетности в связи с внесением поправок.

Основные финансовые показатели

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ВЫРУЧКА ПО СЕГМЕНТАМ, млн долл. США



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕВИТДА ПО СЕГМЕНТАМ, млн долл. США



■ Стальной сегмент ■ Стальной сегмент (Северная Америка) ■ Угольный сегмент ■ Прочие операции ■ Не отнесенные к определенным сегментам и элиминации

ЧИСТЫЙ ДОЛГ

\$ 3,966 млн

–17.4%
по сравнению
с 2016 годом

КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЯ³

\$ 603 млн

+40.9%
по сравнению
с 2016 годом

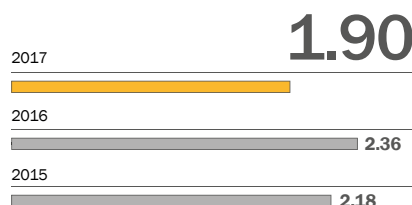
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

\$ 759 млн

³ Включая отложенные платежи, признанные в финансовой деятельности, и неденежные операции.

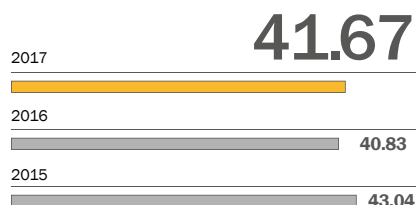
Ключевые события в рамках КСО

LTIFR (исключая смертельные случаи), на 1 млн ч



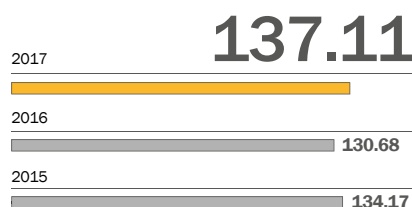
Подробнее см. на стр. 84.

ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ, млн т CO₂-эквивалента



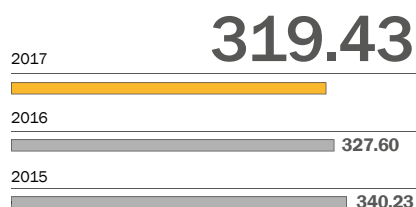
Подробнее см. на стр. 90.

ОСНОВНЫЕ ВЫБРОСЫ В АТМОСФЕРУ, тыс. т



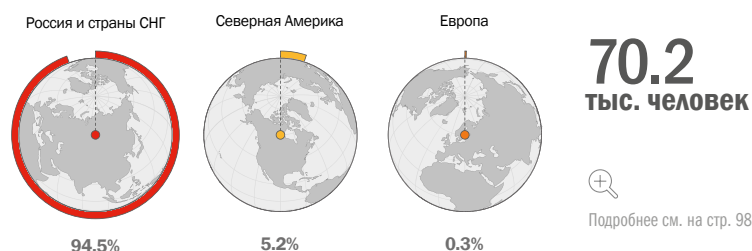
Подробнее см. на стр. 90.

ПОТРЕБЛЕНИЕ ПРЕСНОЙ ВОДЫ, млн м³



Подробнее см. на стр. 92.

ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ ПО РЕГИОНАМ В 2017 ГОДУ



Подробнее см. на стр. 98.

СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА: РАБОТНИКИ, РУКОВОДИТЕЛИ ВЫСШЕГО ЗВЕНА, ДИРЕКТОРА, % (количество человек)



Состав акционеров

КОНЕЧНЫЕ БЕНЕФИЦИАРЫ, % голосующих акций¹



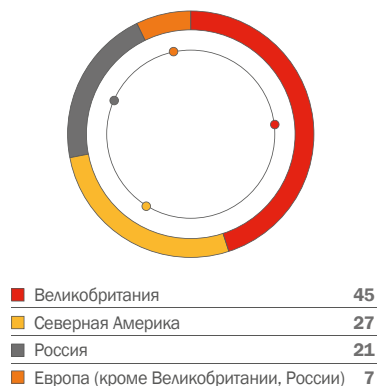
¹ Группа уведомлена о следующих бенефициарах, владеющих тремя и более процентами уставного капитала EVRAZ plc (косвенно во всех случаях, за исключением Геннадия Козового).

² Количество акций приводится на основании формы «TR-1: Уведомление о крупном пакете акций» от 10 мая 2017 года. Включает акции, распределенные между конечными бенефициарами пропорционально их участию в капитале Lanebrook Limited, а также акции, принадлежащие бенефициарам через участие в других компаниях помимо Lanebrook Limited.

³ Количество акций приводится на основании формы уведомления PDMR от 5 сентября 2017 года.

⁴ Количество акций приводится на основании формы «TR-1: Уведомление о крупном пакете акций» от 6 февраля 2013 года. В отношении Геннадия Козового включает акции в прямом владении.

ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ АКЦИОНЕРОВ, %



Подробнее см. раздел «Дополнительная информация» на стр. 266.

Мы делаем мир сильнее



4

www.euras.com

Стратегический отчет



Обращение председателя Совета директоров



Уважаемые акционеры!

В 2017 году ЕВРАЗ отметил свое 25-летие. Группа за этот год показала сильные результаты. Это было обусловлено сочетанием ряда факторов, среди которых улучшение рыночных условий и проведение внутренних мероприятий, направленных на дальнейшее усиление позиций Компании. Поэтому я с большим удовольствием представляю вашему вниманию Годовой отчет ЕВРАЗа за 2017 год.

Многие тенденции, которые мы наблюдали в 2016 году (в том числе устойчивый рост на рынках стали и основных сырьевых товаров), в 2017 году продолжали действовать или даже усилились. Так, значительное сокращение мощностей в Китае и растущий спрос в развитых странах привели к увеличению загрузки сталелитейных производств. Благодаря этому начался отчетливо выраженный рост цен на сталь, уголь и железную руду, что повысило маржу производителей во всем мире и укрепило доверие инвесторов к отрасли.

Безопасность

Сведение к нулю травм и смертельных случаев на производстве всегда было и остается первостепенным для руководства ЕВРАЗа.

К сожалению, несмотря на все усилия руководства, в 2017 году на производстве погибли десять человек. Члены Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии (Комитет по ОТ, З и ОС) тесно сотрудничали с операционным менеджментом, чтобы определить и устранить причины этих трагических событий.

Как и в предыдущие годы, мы провели встречи с руководством всех подразделений, в которых не удалось избежать гибели людей. На этих встречах мы стремились обсудить произошедшее и убедиться, что выводы сделаны, а полученный опыт распространен по всей организации, чтобы избежать подобных случаев в будущем. Для решения этой проблемы Совет директоров, в частности Комитет по ОТ, З и ОС под председательством Карла Грубера, тесно взаимодействует с президентом ЕВРАЗа Александром Фроловым и его управленческой командой.

Корпоративное управление

Совет директоров продолжает следить за тем, чтобы Группа вела свою деятельность в соответствии с лучшей мировой практикой, а члены Совета директоров соблюдали руководящие принципы, изложенные в Кодексе корпоративного управления Великобритании.

В 2017 году была проведена внешняя оценка эффективности работы Совета директоров. Ее результаты показали, что структура Совета директоров и процессы управления отвечают интересам Группы. Были предложены некоторые улучшения. Их реализация запланирована на ближайшее будущее. **См. на стр. 116.**

Совет директоров продолжает рассматривать варианты долгосрочного развития бизнеса и обновления основных производственных фондов, где это необходимо. В течение года Совет директоров проанализировал все

Высокими показателями 2017 года ЕВРАЗ обязан напряженному труду и энтузиазму наших работников.

активы Группы и изучил наиболее подходящие технологические решения для каждого из них. Это позволило оценить необходимый уровень капиталовложений в среднесрочной и долгосрочной перспективе, а также предварительно рассчитать потенциальную прибыль, которая может быть получена на эти инвестиции.

В течение 2017 года Совет директоров детально рассмотрел вопрос продажи ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт», расположенного на Тихоокеанском побережье России. В соответствии с Соглашением о сотрудничестве между Компанией и Lanebrook Limited и Правилами листинга, продажа порта 100%-й дочерней компании Lanebrook Limited признана сделкой со связанной стороной и утверждена на Общем собрании акционеров в установленном порядке. При этом компания Lanebrook Limited в голосовании не участвовала. **См. на стр. 114, 139.**

Наши люди

Высокими показателями 2017 года ЕВРАЗ обязан напряженному труду и энтузиазму наших работников.

Совет директоров считает, что дальнейший рост бизнеса напрямую связан с развитием занятых в нем людей. Именно поэтому Совет директоров провел анализ имеющегося плана преемственности должностей, необходимого для обеспечения реализации корпоративной стратегии, и сосредоточил усилия на более глубоком изучении кадровых активов Группы для подготовки будущих лидеров.

Дивиденды

Совет директоров признает важность денежного дохода для своих акционеров.

В августе 2017 года Компания возобновила выплаты, объявив промежуточные дивиденды в размере \$0.30 на акцию на общую сумму \$429.6 млн. Такое решение было принято после всестороннего анализа финансового положения ЕВРАЗа. Полученные данные показали, что Группа имеет все возможности для удовлетворения текущих и будущих финансовых потребностей. Во внимание принимались и такие факторы, как сильные результаты первого полугодия 2017 года, и положительные перспективы на весь год.

Стабильность в генерации денежного потока, на котором основываются эти результаты, и продолжающееся успешное снижение долговой нагрузки позволили Компании объявить о введении официальной дивидендной политики.

В будущем Компания намерена объявлять дивиденды в размере минимум \$300 млн в год, подлежащие выплате в виде полугодовых платежей в размере не менее \$150 млн по итогам промежуточных и годовых результатов.

Исходя из финансовых показателей деятельности, Совет директоров может рассмотреть вопрос о более высоком уровне дивидендных выплат. При этом будут приниматься во внимание прогнозы по нашим основным рынкам, мнение Совета директоров относительно долгосрочных перспектив роста бизнеса и будущих потребностей в капитальных вложениях, а также стремление Компании поддерживать устойчивое финансовое положение.

В соответствии с нашей политикой распределения капитала дивиденды не будут выплачиваться, если отношение чистого долга к EBITDA превысит 3.0х.

Учитывая улучшение показателей на протяжении всего 2017 года, ЕВРАЗ объявил о второй выплате промежуточных дивидендов. 28 февраля 2018 года Совет директоров принял решение о выплате промежуточных дивидендов в размере \$429.6 млн (\$0.30 на акцию). Дата закрытия реестра – 9 марта 2018 года, дата выплаты – 29 марта 2018 года.

Данное решение подчеркивает высокий уровень достигнутых результатов и получение значительного свободного денежного потока, что позволило Группе сократить чистый долг на \$836 млн и выплатить дивиденды. К концу года соотношение чистого долга к EBITDA снизилось до 1.5х.

Перспективы

Мы с оптимизмом смотрим на возможности развития бизнеса в 2018 году. Несмотря на то что ситуация в мировой сталелитейной и горнодобывающей отраслях останется волатильной, мы имеем четкое представление о будущем и обладаем необходимыми активами, стратегией развития и персоналом, чтобы достичь поставленных нами стратегических целей.

Как председатель Совета директоров я чрезвычайно горжусь достижениями ЕВРАЗа в 2017 году и ожидаю дальнейшего развития Группы. Спасибо за вашу поддержку!



Александр Абрамов
Председатель Совета директоров
EVRAS plc

Письмо президента



Подъем на мировых рынках, стратегические инициативы по сокращению затрат и развитие продуктового портфеля помогли ЕВРАЗу в 2017 году достичь EBITDA в размере \$2,624 млн.



Уважаемые акционеры!

Прошлый год стал поворотным как для ЕВРАЗа, так и для мировых рынков стали и сырья. Благодаря четкому стратегическому видению Группа сумела достичь успеха в сложных экономических условиях и выйти на новый этап устойчивого и динамичного долгосрочного развития.

Подъем на мировых рынках, стратегические инициативы по сокращению затрат и развитие продуктового портфеля помогли ЕВРАЗу в 2017 году достичь EBITDA в размере \$2,624 млн. Бизнес-модель Группы вышла на принципиально новый уровень устойчивости, поскольку показатель «Чистый долг / EBITDA» достиг значения 1.5х.

Безопасность – важнейший приоритет ЕВРАЗа. В 2017 году коэффициент частоты происшествий с потерей рабочего времени снизился с 2.36 (в 2016 году) до 1.90, главным образом в результате мер, принятых в последние годы. Защита окружающей среды – также важная часть нашего устойчивого развития в долгосрочной перспективе. В 2017 году мы реализовали несколько проектов по снижению воздействия на окружающую среду.

ЕВРАЗ считает, что расширение и диверсификация портфеля продуктов – основа динамичного развития. Чтобы укрепить свои позиции, мы ставим амбициозные цели во всех основных сегментах.

В Стальном сегменте мы стремимся улучшать ассортимент за счет увеличения доли готовой металлопродукции. Кроме того, мы стимулируем внутренний спрос путем продвижения строительства с использованием металлоконструкций. В Угольном сегменте мы нацелены на расширение объемов добычи и достижение полной самообеспеченности всеми марками коксующегося угля путем развития новых проектов, особенно связанных с добычей отошающих марок угля. В Стальном сегменте (Северная Америка) наша задача – с помощью расширения ассортимента укрепить лидирующие позиции на рынке труб для топливно-энергетического комплекса и на североамериканском рынке рельсов. В 2017 году

общий объем продаж увеличился в Стальном сегменте на 1.2%, в Угольном сегменте – на 4.6%, в Стальном сегменте (Северная Америка) – на 12.7%.

Группа планирует продолжить оптимизацию своей базы издержек за счет использования комбинированного подхода к выдвиганию инициатив: «сверху вниз» и «снизу вверх». Потенциальный годовой эффект, полученный за счет реализации одного лишь подхода «снизу вверх», составил \$144 млн, чему способствовала реализация проектов трансформаций в рамках развития Бизнес-системы ЕВРАЗа (БСЕ-Трансформации). Мы ожидаем еще больший эффект от реализации проектов БСЕ-Трансформации на всех наших производствах. В целом в 2017 году реализация инициатив, связанных с развитием продаж и сокращением расходов, внесла вклад в EBITDA в размере \$267 млн. Мы считаем, что эти достижения крайне важны для конкурентоспособности Компании в долгосрочной перспективе.

Стратегия капитальных вложений Группы по-прежнему строится на принципах разумного инвестирования. В 2017 году наши капитальные затраты составили \$603 млн, из которых \$236 млн были направлены на проекты развития и \$367 млн – на содержание основных фондов.

Более 50% наших капиталовложений в проекты развития было направлено на строительство доменной печи № 7 на ЕВРАЗ НТМК, около 25% – на различные проекты в EVRAZ North America. Ожидаемый объем капиталовложений в 2018 году составит около \$650 млн, что, по нашему мнению, обеспечит достаточные ресурсы для стратегических инвестиций, которые мы сейчас рассматриваем.

В 2017 году ЕВРАЗ продал несколько непрофильных и менее эффективных активов, таких как ЕВРАЗ НМТП, ЕВРАЗ Суха Балка и ЕВРАЗ Южжокс, чтобы сделать бизнес-модель более стабильной.

В 2017 году Группа продемонстрировала сильные финансовые результаты и достигла целевых показате-

**Стальной
сегмент – основа
бизнес-модели,
позволяющей
ЕВРАЗу занимать
высокие позиции
на мировом рынке
железнодорожных
рельсов
и региональных
рынках
строительного
проката.**



телей по снижению долговой нагрузки. Это позволило выплатить \$429.6 млн в виде промежуточных дивидендов. Кроме того, в 2017 году ЕВРАЗ получил кредитный рейтинг «ВВ» от рейтингового агентства S&P. Данный факт в сочетании с сокращением общего долга должен положительно повлиять на выплаты по процентам в будущем.

В перспективе ЕВРАЗ стремится поддерживать оптимальный уровень долговой нагрузки и удерживать чистый долг в диапазоне \$3–4 млрд. Это позволит Компании сохранить лидирующие позиции в плане общего дохода акционеров на вложенный ими капитал и возобновить регулярные выплаты дивидендов в будущем.

Стальной сегмент

Стальной сегмент – основа бизнес-модели, позволяющей ЕВРАЗу занимать высокие позиции на мировом рынке железнодорожных рельсов и региональных рынках строительного проката.

В 2017 году показатель EBITDA Стального сегмента достиг \$1,483 млн, что обусловлено сильной бизнес-моделью, благоприятной рыночной конъюнктурой, тесным взаимодействием с дивизионом «Уголь» и действующей Программой повышения эффективности.

Одним из ключевых стратегических приоритетов Стального сегмента стало увеличение доли готовой металлопродукции. В 2017 году мы успешно внедрили инициативы по стимулированию спроса на горячекатаные балки в качестве замены сварных изделий, а также для содействия использованию металлопродукции в строительных проектах. Это помогло повысить спрос на двутавровые балки в России на 6%.

Капитальные вложения в Стальной сегмент за этот период составили \$358 млн. Завершены работы по проекту строительства доменной печи № 7 на ЕВРАЗ НТМК стоимостью \$196 млн. Это позволит нам провести капитальный ремонт доменной печи № 6 без снижения производства чугуна. Также завершается строительство нового шаропрокатного стана на ЕВРАЗ НТМК мощностью 134 тыс. т в год, который мы начали возводить в 2016 году и планируем запустить в эксплуатацию в середине 2018 года.

В перспективе мы рассматриваем проекты по увеличению доли готового стального проката в нашем портфеле, сохранению объемов добычи железной руды на текущем уровне и поддержанию работоспособности нашего оборудования для минимизации рисков. В следующем году мы планируем выпустить на наших российских заводах 4.8 млн т готового стального проката, что соответствует показателям, которые мы демонстрируем в последние годы.

Высокие финансовые показатели Стального сегмента в 2017 году также были обусловлены ростом цен на ванадий на 77% по сравнению с прошлым годом. С годовым объемом продаж в 15,672 метрические тонны ванадия в готовой продукции и приблизительно 20%-й долей на мировом рынке наш ванадиевый бизнес в 2017 году получил дополнительную выручку в размере \$200 млн от продажи феррованадия и химической продукции.

Угольный сегмент

Угольный сегмент – самый быстрорастущий бизнес ЕВРАЗа. В 2017 году производство коксующегося угля составило 23.3 млн т (+4.7% к уровню 2016 года), что обеспечило лидирующие позиции Группы на российском и мировом рынках коксующихся углей. Показатель EBITDA Угольного сегмента почти вдвое превысил показатель прошлого года и достиг \$1,226 млн.

Эти положительные результаты были подкреплены благоприятными рыночными условиями при дефиците на международном рынке коксующегося угля. Цены выросли на 56%, до среднегодового значения \$101 за тонну на условиях франко-перевозчика (FCA).

Помимо благоприятной внешней среды, достижению высоких показателей также способствовали принятые Группой стратегические решения, например запуск нового разреза по добыче высококачественного коксующегося угля на шахте «Распадская-Коксовая» с выработкой более 1 млн т в год. Данное событие увеличило уровень вертикальной интеграции в Стальном и Угольном сегментах, в результате чего в 2017 году наша самообеспеченность углем достигла 50%. Кроме того, в Угольном сегменте было запущено несколько проектов по повышению эффективности на обогатительной фабрике «Распадская», направленных на увеличение коэффициента выхода угольного концентрата.

Цель ЕВРАЗа в 2018 году – укрепить позиции Угольного сегмента путем добычи на действующих месторождениях более 24 млн т, развития текущих или разработки новых месторождений и поиска разумных предложений по приобретению отечественных активов.

Ожидается, что в 2018 году денежная себестоимость угольного концентрата в рублях уменьшится на 2%.

Группа по-прежнему стремится к постоянному повышению безопасности труда на всех шахтах Угольного сегмента, чтобы свести к минимуму вероятность несчастных случаев.

Стальной сегмент (Северная Америка)

Финансовые показатели EVRAZ North America в 2017 году улучшились по сравнению с 2016 годом, чему способствовали реализованные инвестиционные проекты, а также восстановление цен на нефть и объема буровых работ в США и Канаде. Показатель EBITDA для данного сегмента достиг положительного значения, равного \$58 млн, что на 107% больше, чем в 2016 году.

Такой результат был обусловлен улучшением на рынке нефтепромысловых труб (OCTG), что привело к увеличению объема продаж до 333 тыс. т и достижению 28%-й доли рынка Западной Канады.

Другие улучшения были связаны с железнодорожным рынком Северной Америки, где Группа продала 366 тыс. т рельсов и увеличила свою долю на рынке до 34%.

В 2017 году EVRAZ North America завершил работу над двумя крупными инвестиционными проектами в г. Реджайна (Канада). Они помогли создать потенциал для производства новой продукции, нацеленной на растущие сегменты рынка труб большого

диаметра (ТБД). Эти проекты уже генерируют дополнительный спрос со стороны клиентов, и мы можем в полной мере эффективно реализовать их потенциал в 2018 году. Мы также начинаем реализацию двух новых инвестиционных проектов в США и Канаде. Среди их задач – улучшение ассортимента нефтепромысловых труб и снижение себестоимости данной продукции. Это станет возможным благодаря использованию оборудования по термообработке на заводе Red Deer и нарезке резьбы на заводе бесшовных труб EVRAZ Pueblo. В настоящее время мы оцениваем общие капиталовложения в данные проекты на уровне \$50 млн.

В 2018 году, по нашим прогнозам, производство стали в Северной Америке превысит 2 млн т, что почти на 10% выше показателей 2017 года.

Прогнозы на 2018 год

В 2018 году, по нашим прогнозам, спрос будет расти как на российском, так и на североамериканском рынках стали, причем цены стабилизируются на относительно высоких уровнях.

После того как мы вышли на заданные значения чистого долга в 2017 году, мы утвердили новую Дивидендную политику в интересах наших акционеров. В основе данной политики лежит определенный уровень регулярных дивидендных выплат с возможностью дополнительных платежей в случае, если такую возможность предоставит наша инвестиционная программа и финансовые показатели.

Вступая в 2018 год, мы ориентируемся на наше ясное представление о будущем Компании. Мы считаем, что портфель наших инвестиционных проектов и усилия по повышению эффективности операционной деятельности в сочетании с благоприятными рыночными условиями позволят достичь высоких финансовых результатов и принесут выгоду всем заинтересованным сторонам.

Александр Фролов
Президент

“
**Угольный
сегмент – самый
быстрорастущий
бизнес ЕВРАЗ.
В 2017 году
производство
коксуемого
угля составило
23.3 млн т
(+4.7% к уровню
2016 года),
что обеспечило
лидирующие
позиции Группы
на российском
и мировом рынках.**

Бизнес-модель ЕВРАЗ

Наше видение

ЕВРАЗ – глобальная горно-металлургическая компания, лидер на рынках стального проката для инфраструктурных проектов с низкой себестоимостью на всех этапах производства.

Тенденции мирового рынка

В 2017 году мировые рынки стали и сырья вернулись к росту. Цены повышались в основном за счет эффективной программы оптимизации сталеплавильных мощностей в Китае, перебоев в поставках в угольной отрасли и растущего спроса на стальную продукцию по всему миру.



Подробнее см. на стр. 24.

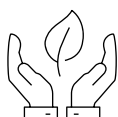
Факторы успеха



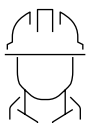
Стратегические приоритеты



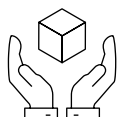
Стремясь занять лидирующую позицию, ЕВРАЗ реализует собственную стратегию, основанную на пяти ключевых факторах успеха.



Охрана труда, промышленная безопасность и экология



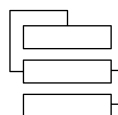
Люди ЕВРАЗ



Партнеры и клиенты



Развитие активов



Бизнес-система ЕВРАЗ

Развитие продуктового портфеля и клиентской базы



Подробнее см. на стр. 26.

Сохранение низкой себестоимости



Подробнее см. на стр. 27.

Эффективная инвестиционная политика



Подробнее см. на стр. 28.

Регулярные дивиденды и проактивное управление долговой нагрузкой



Подробнее см. на стр. 29.

Стратегические приоритеты ЕВРАЗ отражают главные направления деятельности, которые продиктованы рыночными условиями и основными принципами ведения бизнеса.

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОГРАММЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ В 2017 ГОДУ

Около \$267 млн

включая:



- Мероприятия по развитию продаж, млн долл. США
- Мероприятия по снижению затрат, млн долл. США

Подробнее см. на стр. 52.

Строительство доменной печи № 7 на ЕВРАЗ НТМК

Подробнее см. на стр. 74.

Расширение сталелитейного производства и строительство нового цеха по производству ТБД в Реджайне

ЧИСТЫЙ ДОЛГ / ЕВТДА (ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА)

1.5x

ДИВИДЕНДЫ, ВЫПЛАЧЕННЫЕ В 2017 ГОДУ

Около \$430 млн

“
Бизнес-модель ЕВРАЗ подтвердила свою эффективность в условиях ценовых перепадов текущего цикла сырьевого рынка. Компания вошла в период стабильного развития, которое обеспечивается за счет четкого стратегического видения и устойчивого финансового положения.

Александр Фролов
Президент

Сегменты бизнеса



Операционная модель представлена на следующей странице.



Стальной сегмент

Стальной сегмент ЕВРАЗа использует сырье из местных источников для производства на территории СНГ стального проката, который поставляется для реализации инфраструктурных и строительных проектов. При этом Компания сохраняет гибкий подход к вопросам экспорта.



Подробнее см. на стр. 46.

Угольный сегмент

Угольный сегмент бизнеса не только обеспечивает сырьем металлургические предприятия Группы, но и поставляет коксующийся уголь ключевым российским производителям кокса и стали, а также экспортирует продукцию для зарубежных заказчиков.



Подробнее см. на стр. 60.

Стальной сегмент (Северная Америка)

Предприятия Стального сегмента (Северная Америка) работают в первую очередь на премиальных рынках западной части США и Канады. Они ориентированы на производство стального проката с высокой добавленной стоимостью – продукции для инфраструктурных проектов, рельсов, ТБД и нефтепромысловых труб.



Подробнее см. на стр. 70.

Конкурентные преимущества



Синергии, основанные на конкурентных преимуществах, обеспечивают ЕВРАЗ возможностью генерировать, поддерживать и сохранять добавленную стоимость в долгосрочной перспективе.



Подробнее см. на стр. 26–27.

Лидер по производству стального проката для инфраструктурных проектов

Портфель высококачественной железнодорожной, строительной и трубной продукции позволил Компании завоевать устойчивые позиции на российском, североамериканском и мировом рынках.

Прочная позиция на рынке коксующегося угля

Крупнейший производитель коксующегося угля в России с привлекательным продуктовым портфелем, включающим марки как твердого, так и полутвердого коксующегося угля.

Вертикально интегрированное и низкостатное производство

Себестоимость продукции металлургических и угольных активов Компании находится в первом квартиле на кривой издержек среди глобальных производителей.

Стоимость, которую мы создаем



➔ Акционеры

Опытная команда управленцев и внедрение лучших практик корпоративного управления помогают ЕВРАЗу действовать в интересах акционеров.

➔ Работники

Программы развития персонала и отличные условия труда делают ЕВРАЗ одним из наиболее привлекательных работодателей в регионах присутствия.

➔ Клиенты

Приоритетность продукции с добавленной стоимостью, улучшенные условия доставки, клиентоориентированная бизнес-модель генерируют ценность для клиентов по всему миру.

➔ Поставщики и партнеры

ЕВРАЗ – ключевой закупщик вспомогательных материалов, выступающий за честные и прозрачные тендеры и способствующий росту производства у клиентов.

➔ Местные сообщества

Устойчивое развитие бизнеса способствует росту благосостояния регионов присутствия, поэтому ЕВРАЗ создает необходимые условия для местных сообществ, выступая спонсором программ социального и экономического развития.

➔ Государство

ЕВРАЗ – один из крупнейших налогоплательщиков и работодателей в России, создающий дополнительную ценность для государства как поставщик строительного и железнодорожного проката для развития инфраструктуры в России.

Операционная модель

ФАКТОРЫ ПРОИЗВОДСТВА



Доказанные и вероятные запасы

10.0

млрд т железной руды

1.9

млрд т коксующегося угля



Покрытие собственными ресурсами

81%

по железной руде

184%

по коксующемуся углю



Численность работников

(на 31 декабря 2017 года)

49,123

в Стальном сегменте

13,402

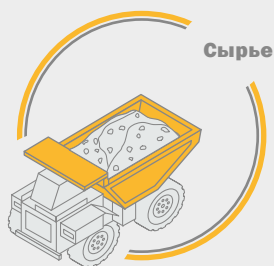
в Угольном сегменте

3,578

в Стальном сегменте
(Северная Америка)

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

→ СТАЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ



Потребление железорудных продуктов	19,047 тыс. т
Собственное потребление	13,198 тыс. т
Закупка железорудных продуктов у 3-х сторон	5,849 тыс. т
Закупка лома у 3-х сторон	1,668 тыс. т
Потребление продукции из коксующегося угля	9,668 тыс. т
Продукция Угольного сегмента	5,778 тыс. т
Рядовой уголь, закупленный у 3-х сторон	1,622 тыс. т
Угольный концентрат, закупленный у 3-х сторон	2,268 тыс. т

→ УГОЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ

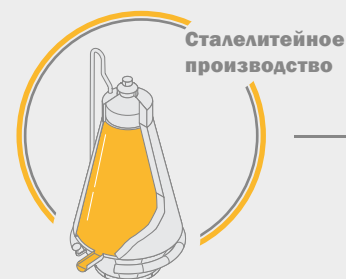
Уникальное сочетание запасов, передовых производственных процессов, качества продукции и клиентской базы делает Угольный сегмент ЕВРАЗа основным элементом его бизнес-модели. Синергия металлургического и угольного производства в сочетании с обширной базой клиентов для экспорта продукции обеспечивает дальнейшее развитие Угольного сегмента.

→ СТАЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ (СЕВЕРНАЯ АМЕРИКА)

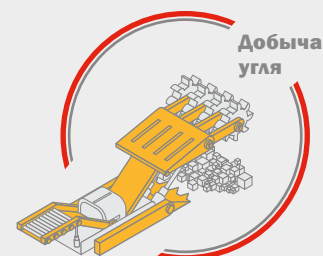


Закупка лома у 3-х сторон	1,151 тыс. т
Закупка слывов ¹	543 тыс. т

¹ Включая 539 тыс. т из Стального сегмента и 4 тыс. т от третьих сторон.



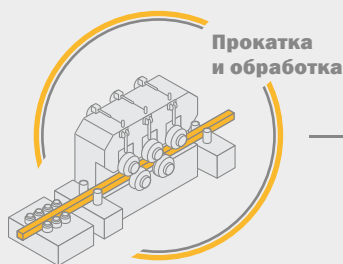
Производство чугуна	11,320 тыс. т
Производство стали	12,285 тыс. т
Производство ванадиевого шлака	18,636 мтв



Общий объем добытого коксующегося угля	23,306 тыс. т
Продажи для Стального сегмента	1,160 тыс. т

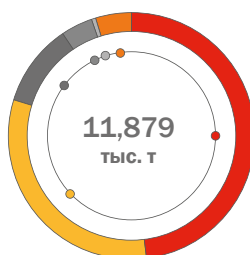
ПРОДАЖИ ТРЕТЬИМ СТОРОНАМ

EBITDA



Производство стальной продукции	11,263 тыс. т
Ванадий в готовой продукции (производство)	11,359 мТВ

СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ, тыс. т



Полуфабрикаты	5,735
Строительный прокат	3,750
Железнодорожный прокат	1,281
Плоский прокат	511
Трубный прокат	51
Прочая металлопродукция	551

ЖЕЛЕЗОРУДНАЯ ПРОДУКЦИЯ 2,932 тыс. т

ВАНАДИЕВЫЕ ПРОДУКТЫ (ТОВАРНЫЕ) 15,672 мТВ

Повышение показателя EBITDA в Стальном сегменте обусловлено ростом цен на сталь и ванадий и инициативами по сокращению затрат, реализованными в 2017 году. Полученный эффект частично уравнивается увеличением расходов в долларах США в результате негативного влияния укрепления российской валюты на величину затрат и повышения цен на сырье (уголь, железную руду и лом).

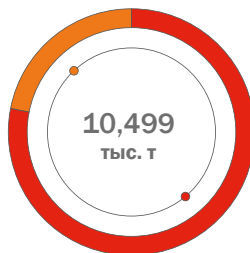
+47.7% по сравнению с 2016 годом

\$1,483 млн



Общий объем производства угольного концентрата	13,060 тыс. т
Продажи для Стального сегмента	4,618 тыс. т

ПРОДУКЦИЯ ИЗ КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ, тыс. т



Угольный концентрат	8,197
Рядовой уголь	2,302

Рост показателя EBITDA в Угольном сегменте по сравнению с 2016 годом в значительной степени обусловлен повышением отпускных цен на продукцию в соответствии с мировыми бенчмарками.

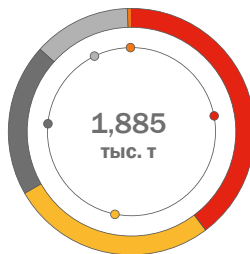
+90.4% по сравнению с 2016 годом

\$1,226 млн



Производство стального проката	1,851 тыс. т
--------------------------------	--------------

СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ, тыс. т



Трубный прокат	749
Плоский прокат	512
Железнодорожный прокат	376
Строительный прокат	241
Полуфабрикаты	7

Увеличение показателя EBITDA в Стальном сегменте (Северная Америка) по сравнению с 2016 годом обеспечивается ростом выручки от реализации трубного, железнодорожного и плоского проката, а также более высокими издержками в 2016 году, обусловленными приостановкой производства. Ситуация частично уравнивается более высокими ценами на лом и приобретаемые полуфабрикаты.

+107.1% по сравнению с 2016 годом

\$58 млн

Факторы успеха и ключевые показатели эффективности



ОХРАНА ТРУДА, ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ЭКОЛОГИЯ



Стратегическая цель

Защита здоровья и обеспечение безопасности работников, а также сохранение природной среды в регионах присутствия входят в число основных приоритетов ЕВРАЗа. Стратегическая цель Группы в 2017 году оставалась прежней – достижение и поддержание коэффициента частоты травм с потерей рабочего времени (LTIFR) ниже 1.0 к 2021 году. [См. на стр. 84.](#)

Обзор

В 2017 году начата реализация двух масштабных инициатив: поведенческие беседы по безопасности на рабочем месте и карты пошагового выполнения операций. В течение года работники Группы провели 0.5 млн бесед по вопросам безопасности. Компания также прилагает дополнительные усилия по улучшению качества отчетов по безопасности.

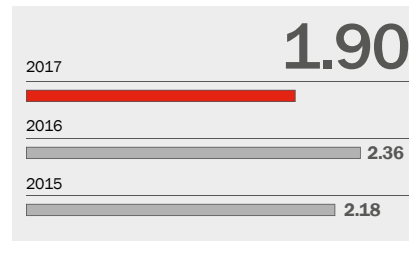
Что касается защиты окружающей среды, за последний год мы завершили три природоохранных проекта и начали реализацию четырех новых инициатив, в основном на Урале и в Сибири. [См. на стр. 89–92.](#)

Прогнозы

В 2018 году ЕВРАЗ начинает реализацию программы обеспечения безопасности подрядчиков. Мы по-прежнему будем прилагать усилия, чтобы повысить эффективность поведенческих бесед по безопасности и карт пошагового выполнения операций. Кроме того, в 2018 году ЕВРАЗ будет заниматься проактивным решением двух основных экологических вопросов: высокого содержания серы в железной руде и переработки, хранения и удаления отходов.

LTIFR (ИСКЛЮЧАЯ СМЕРТЕЛЬНЫЕ СЛУЧАИ), на 1 млн ч

кпэ



Несмотря на прилагаемые Группой усилия, в 2017 году на предприятиях произошло десять несчастных случаев со смертельным исходом (шесть с работниками и четыре с подрядчиками), при этом показатель LTIFR опустился с 2.36 в 2016 году до 1.90.

Отчет по КСО

Как социально ответственная компания, ЕВРАЗ рассматривает и контролирует все аспекты корпоративной социальной ответственности (КСО), значимые для бизнеса.



В разделе «Корпоративная социальная ответственность» Годового отчета на [стр. 80–105](#) приведен обзор политик Группы и ее деятельности по основным направлениям КСО в 2017 году.

Корпоративная социальная ответственность

Наши люди

[См. на стр. 96–99.](#)

Здоровье и безопасность

[См. на стр. 84–88.](#)

Вопросы экологии

[См. на стр. 89–95.](#)





ЛЮДИ ЕВРАЗ



Стратегическая цель

Основополагающий элемент деятельности ЕВРАЗ – вовлеченные, мотивированные и компетентные работники. Компания стремится постоянно повышать производительность труда и внедрять практики управления кадрами на уровне мировых стандартов.

См. на стр. 96.

Обзор

В 2017 году Группа сделала акцент на реализации собственной программы повышения вовлеченности работников, развитии ключевых компетенций, необходимых для управления производственными процессами, а также централизации административных функций в едином Центре сервисных решений, расположенном

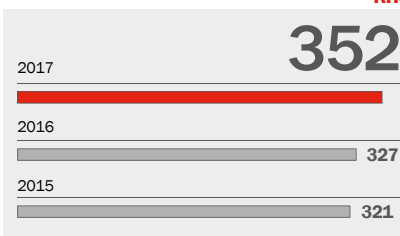
в Сибири (г. Новокузнецк). Снижение общей численности работников более чем на 7,000 человек за прошлый год объясняется постоянным ростом производительности труда, а также продажей части активов. В течение года Компания смогла повысить уровень вовлеченности работников на ключевых производственных объектах в среднем на 17%. См. на стр. 98.

Прогнозы

В 2018 году Группа продолжит работу по повышению уровня вовлеченности работников, созданию эффективных команд по управлению комплексными проектами на своих предприятиях и внедрению изменений в систему мотивации персонала.

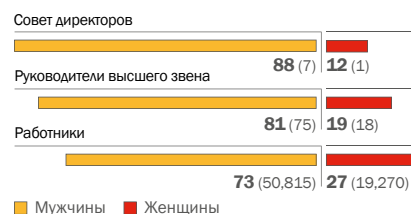
ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ТРУДА ПО ВЫБОТКЕ СТАЛИ, т на человека

кпэ



Производительность труда по выработке стального проката в 2017 году выросла по сравнению с 2016 годом на 7.6%, с 327 до 352 т на человека.

СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА: РАБОТНИКИ, РУКОВОДИТЕЛИ ВЫСШЕГО ЗВЕНА, ДИРЕКТОРА, % (количество человек)



ЕВРАЗ считает гендерное разнообразие важным фактором развития бизнеса и старается обеспечить равную защиту прав всех работников.

Социальные и общественные вопросы

ЕВРАЗ стремится придерживаться международных принципов корпоративной социальной ответственности и вносит значимый вклад в экономику и поддержку населения в регионах присутствия. Группа заинтересована в налаживании стабильного и плодотворного сотрудничества с органами местного самоуправления и неправительственными организациями, а также с деловыми, информационными и другими партнерами во всех регионах присутствия. См. на стр. 100–103.

Права человека

В основе принятых Группой обязательств лежат признанные мировые стандарты и соблюдение всех прав человека, в том числе гражданских, политических, экономических, социальных и культурных. ЕВРАЗ стремится развивать и поддерживать условия труда, исключающие дискриминацию. Детский и принудительный труд, торговля людьми и прочие формы рабства (известные как современное рабство) строго запрещены во всех дочерних компаниях Группы и у всех их поставщиков. См. на стр. 82.

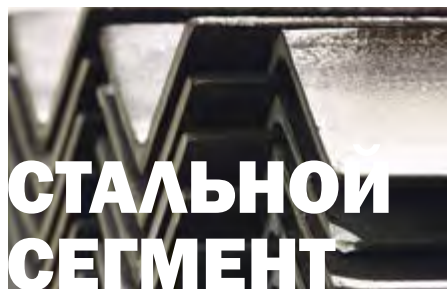
Борьба с коррупцией и взяточничеством

ЕВРАЗ работает строго в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 273 «О противодействии коррупции», Законом Великобритании о борьбе со взяточничеством, Законом США о коррупции за рубежом и другими эквивалентными законами в странах присутствия. ЕВРАЗ внедрил и развивает политики и процедуры, определяющие ежедневные обязанности комплаенс-менеджеров. См. на стр. 104–105.

Факторы успеха и ключевые показатели эффективности



ПАРТНЕРЫ И КЛИЕНТЫ



Стратегические цели

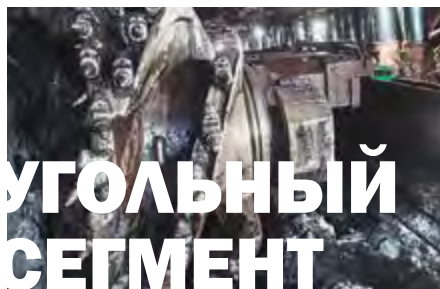
- Увеличение доли продукции с добавленной стоимостью
- Укрепление позиций на внутреннем рынке строительного проката в Сибири
- Сохранение доли на российском рынке рельсов на уровне 70%

Обзор 2017 года

- Повышение качества работы с клиентами и реализация мер по расшивке узких мест на производстве, что привело к росту объемов продаж рельсов и колес в России на 6 и 106% соответственно
- Повышение спроса на балку в России, что позволило увеличить рыночный объем в целом на 6%, с 771 тыс. т в 2016 году до 819 тыс. т в 2017 году
- Освоение новых экспортных направлений и типов продукции, включая продажу рельсов в пять новых стран и разработку девяти новых типов колес
- Увеличение объема экспортных поставок арматурного проката на 29 тыс. т, а стальных полуфабрикатов – на 20 тыс. т
- Общий достигнутый эффект на показатель EBITDA от данных инициатив – \$68 млн

Планы на 2018 год

- Рост продаж колес на внутреннем и экспортном рынках за счет дальнейших мер по расшивке узких мест и сертификации новых типов продукции
- Сохранение стратегии продаж балки благодаря разработке конструкторских решений для строительных проектов, гибким условиям доставки и оплаты, а также оптимизации сроков выполнения заказов на ЕВРАЗ НТМК
- Удвоение объемов экспортных продаж рельсов за счет разработки новых профилей и сокращения расходов на логистику



Стратегические цели

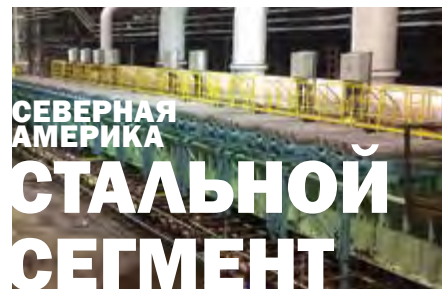
- Обеспечение всех потребностей металлургических предприятий ЕВРАЗа в коксуемом угле всех марок
- Увеличение доли на российском и украинском рынках
- Создание формулы экспортной цены на основании рыночных бенчмарков для твердого коксуемого угля

Обзор 2017 года

- Увеличение объемов экспортных продаж за счет доставки в новые регионы (Индонезия, Европа) и применения улучшенной формулы цены, что обусловило увеличение общего объема зарубежных продаж на 28% по сравнению с 2016 годом, до 4.8 млн т
- Начало добычи новой марки высококачественного твердого коксуемого угля ОС, что позволило увеличить объем продаж до 0.3 млн т
- Увеличение потребления собственного угля на металлургических предприятиях ЕВРАЗа до 50%

Планы на 2018 год

- Увеличение объема продаж на российском и украинском рынках
- Поиск новых маршрутов экспортных поставок через порты Балтийского моря
- Дальнейшее расширение базы зарубежных клиентов для поддержания роста объемов производства



Стратегические цели

- Укрепление лидирующих позиций ЕВРАЗа на рынках труб для топливно-энергетического комплекса, включая рынки ТБД в Северной Америке и нефтепромышленных труб в Западной Канаде
- Достижение 40%-й доли рынка рельсов
- Сохранение лидирующей позиции на рынке толстолистового проката на Западном побережье США

Обзор 2017 года

- Рост объемов производства нефтепромышленных труб (ОСТГ) за счет премиального ассортимента и увеличения объемов бурения, что привело к увеличению доли на рынке нефтепромышленных труб в Западной Канаде до 28% и росту объемов продаж на 306%, до 333 тыс. т
- Рост рыночного спроса, который позволил расширить портфель железнодорожного проката; увеличение сварочного производства в два раза за счет применения новой технологии и продаж 366 тыс. т рельсов в Северной Америке
- Запуск в работу цеха по производству ТБД на заводе EVRAZ Regina, который в отчетный период выпустил первую толстолистовую трубу (толщина стенки 1 дюйм)
- Общий достигнутый эффект на показатель EBITDA от данных инициатив – \$35 млн

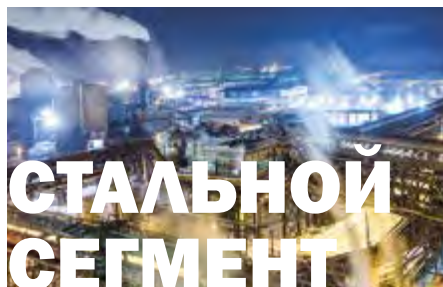
Планы на 2018 год

- Обновление продуктового портфеля нефтепромышленных труб в рамках двух проектов: термоупрочнение на EVRAZ Red Deer и высококачественная нарезка резьбы на бесшовных трубах на EVRAZ Pueblo
- Обеспечение целевых объемов производства ТБД до 275 тыс. т на EVRAZ Regina благодаря участию в новых проектах строительства трубопроводов
- Разработка новых продуктов с высокой добавленной стоимостью на EVRAZ Portland
- Развитие активов





РАЗВИТИЕ АКТИВОВ

**Стратегические цели**

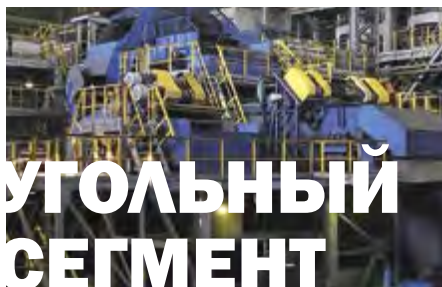
- Разработка инициатив с ежегодным эффектом 3% от себестоимости (от расходной базы по всем структурным подразделениям Стального сегмента)

Обзор 2017 года

- Реализация программы по сокращению затрат на производство чугуна
- Завершение большей части работ по строительству доменной печи № 7 на ЕВРАЗ НТМК
- Реализация программы энергоэффективности, эффект которой на показатель EBITDA составил \$10 млн
- Общий достигнутый эффект на показатель EBITDA от данных инициатив – \$78 млн

Планы на 2018 год

- Запуск в работу доменной печи № 7 и нового шаропрокатного стана на ЕВРАЗ НТМК, а также котлоагрегата № 9 на ЕВРАЗ ЗСМК
- Внедрение программы по сокращению затрат на сталелитейное производство для кислородно-конвертерных цехов и дуговых сталеплавильных печей в дивизионах «Урал» и «Сибирь»
- Повышение объемов производства готовой стали и ванадия
- Проведение капитального ремонта доменной печи № 6 на ЕВРАЗ НТМК

**Стратегические цели**

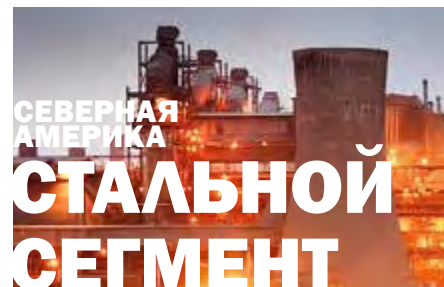
- Разработка инициатив с ежегодным эффектом 3% от себестоимости
- Сохранение позиций в первом квартале на кривой издержек среди глобальных производителей
- Обеспечение годового объема товарной продукции на уровне 22 млн т

Обзор 2017 года

- Повышение эффективности процесса дегазации, увеличение скорости проходки и времени работы лав
- Начало открытых горных работ на участке шахты «Распадская-Коксовая» и добыча 0.5 млн т рядового угля
- Запуск в промышленную эксплуатацию шахты Межегейугля и добыча 0.9 млн т рядового угля
- Запуск флотации в третьей секции ОФ Распадская в целях увеличения производства концентрата на 3%
- Общий достигнутый эффект на показатель EBITDA от данных инициатив – \$73 млн

Планы на 2018 год

- Увеличение объемов добычи угля на 1 млн т благодаря наращиванию работ на участке открытых горных работ шахты «Распадская-Коксовая», запуск третьей лавы на шахте «Распадская» и установка дополнительного оборудования на разрезе «Распадский»
- Переход на низковольтные пласты и увеличение выхода угольного концентрата на 3-4%
- Использование нового флотационного оборудования в первой и второй секциях ОФ Распадская

**Стратегические цели**

- Занятие позиции производителя рельсов, ТБД, нефтепромысловых труб и толстолистового проката с самой низкой себестоимостью при доставке в западную часть США и Канаду

Обзор 2017 года

- Завершение проекта модернизации сталеплавильного производства EVRAZ Regina
- Сокращение затрат на перелет на EVRAZ Portland – \$5 за тонну
- Увеличение коэффициента выхода при производстве рельсов до уровня 92%
- Общий достигнутый эффект на показатель EBITDA – \$12 млн

Планы на 2018 год

- Экономия средств на EVRAZ Regina в течение года за счет работы дегазатора на протяжении всего периода
- Увеличение объемов производства по всем группам продукции
- Особое внимание на оптимизацию расхода электродов и увеличение выхода продукции



Информацию о КПЭ и подробные данные по их динамике см. на стр. 23.

Цифровая трансформация

Цифровая трансформация ЕВРАЗа оказывает стратегическую поддержку в реализации таких ключевых факторов успеха, как развитие активов и портфеля продаж.





ПАРТНЕРЫ И КЛИЕНТЫ



РАЗВИТИЕ АКТИВОВ

Ключевые проекты в 2017 году

СТАЛЬНОЙ СЕКТОР



Машинное обучение

Оптимизация выпуска ванадиевого шлака в конвертерном цехе

ЕВРАЗ НТМК

Этап 1 завершен в 4-м квартале 2017 года



Конвертер полуфабрикатов производит два вида товарной продукции: ванадиевый шлак и стальной полуфабрикат. Автоматизированная модель, разработанная с помощью алгоритмов машинного обучения, рассчитывает оптимальные значения параметров производственного процесса (потребление кислорода, охладителя, присадок) и выдает их оператору конвертера в качестве рекомендаций.

Эффект от внедрения

- Увеличение выхода ванадиевого шлака
- Оптимизация использования кислорода и охладителя
- Повышение стабильности технологического процесса



Промышленная аналитика и Big Data

Цифровая модель всех этапов производства стали

ЕВРАЗ ЗСМК

Срок: 2017–2018 годы



Проект включает:

- комплексную оптимизацию материальных потоков на всех этапах производства – от сырья до полуфабрикатов;
- оптимизацию производственных планов на каждом этапе технологического процесса;
- сравнение сценариев и анализ чувствительности производственных и финансовых параметров.

Эффект от внедрения

Достигнута достаточная точность модели для первых двух этапов (обогащительная фабрика, аглофабрика, углеподготовительный цех и производство кокса).

ДОБЫВАЮЩИЕ АКТИВЫ



Расширенная аналитика и сценарная оптимизация

Планирование и составление графиков разработки

ЕВРАЗ КГОК

Срок: 2017–2018 годы



Интегрированный геологический модуль позволяет горнодобытчикам:

- дать количественную и качественную оценку запасов железной руды;
- составить план эффективной разработки месторождения;
- подготовить долгосрочные и среднесрочные графики ведения горных работ, отвечающие целевым показателям производительности и качества руды.

Эффект от внедрения

- Повышенное и более стабильное содержание железа
- Повышение выхода рудного концентрата на 2% по сравнению с 2016 годом
- Снижение потребления руды на 1–2% по сравнению с 2016 годом



Дистанционное управление операциями

Система диспетчеризации горного транспорта

Разрез «Распадский»

Запущен в 2017 году



Система позволяет управлять горным транспортом разреза «Распадский» (самосвалы, экскаваторы и бульдозеры) и контролировать скорость транспортных средств, загрузку самосвалов и уровень потребления топлива. С помощью программного обеспечения (ПО) диспетчер может оптимизировать схему распределения самосвалов по экскаваторам и точкам разгрузки согласно производственным планам.

Эффект от внедрения

- Повышение производительности горного транспорта разреза
- Сокращение времени простоя оборудования
- Снижение износа оборудования и уровня потребления топлива

БЛОК ПРОДАЖ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ ФУНКЦИИ



Интегрированная электронная торговля

Онлайн-сервисы для клиентов

ТК ЕвразХолдинг

Запущены в 2017 году



Доступ к онлайн-услугам предоставляется клиентам ЕВРАЗ через веб-сайт, оптимизированный для использования через ПК и мобильные устройства. Интуитивно понятный интерфейс показывает историю действий клиента, включая систему управления заказами, финансовую отчетность, платежи и доставку (в том числе отслеживание железнодорожных отправок).

Эффект от внедрения

- Более высокая степень удовлетворенности и лояльности клиентов
- Сокращение затрат на персонал, необходимых для поддержания постоянной коммуникации с клиентом



Бережливый офис и безбумажный документооборот

Роботизированная автоматизация процессов

ЕвразХолдинг

Запущен в 2017 году



Роботизированная автоматизация процессов (РАП) – это технология, разработанная для упрощения бизнес-процессов и выполнения повторяющихся рутинных задач вместо офисных служащих. Пилотный проект по автоматизации нескольких внутренних процессов подтвердил высокий уровень развития ПО РАП и возможность его применения в Центре сервисных решений ЕВРАЗ (ЦСР).

Выводы на основе подтвержденной концепции

- РАП можно использовать в отношении большинства процессов ЦСР (60%)
- Подготовлен развернутый план действий: все процессы ЦСР могут быть роботизированы в течение двух-трех лет

Факторы успеха и ключевые показатели эффективности



БИЗНЕС-СИСТЕМА ЕВРАЗА

Стратегическая цель

Бизнес-система ЕВРАЗа (БСЕ) – это комплексный подход к деятельности Группы. Ключевыми элементами являются постановка целей, развитие персонала, оптимизация процессов, поддержка систем менеджмента, развитие корпоративной культуры и реализация необходимых нововведений в инфраструктуре. Развертывание БСЕ происходит через ряд БСЕ-Трансформаций (БСЕ-Т), которые к 2020 году должны охватить все основные производственные процессы. Такой подход призван обеспечить 100%-ю вовлеченность персонала и способствовать разработке инициатив с эффектом в размере 3% от расходной базы.

Обзор 2017 года

В 2017 году ЕВРАЗ, используя инструменты БСЕ, реализовал в Сибири несколько проектов по трансформации в производственных цехах, направленных на снижение себестоимости продукции. Проекты получили полную поддержку персонала. За год было сформировано несколько команд БСЕ для внедрения преобразований в других дивизионах. Общий потенциальный экономический эффект от инициатив БСЕ оценивается в \$144 млн.

Планы на 2018 год

В 2018 году мы сосредоточимся на распространении БСЕ на другие дивизионы, например дивизион «Урал» и Угольный сегмент, с привлечением специальных команд БСЕ, сформированных в 2017 году. Также мы продолжим внедрение БСЕ-Т в Сибири. Всего программа предусматривает реализацию до 31 БСЕ-Т к концу 2018 года.

БСЕ-Трансформация

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ



КЛЮЧЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

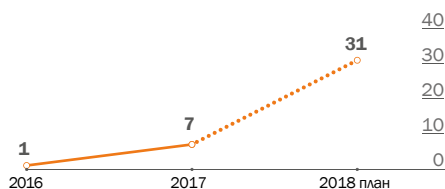
- **«Фабрика идей»** – программа, направленная на сбор идей персонала. Технический совет рассматривает идеи каждые две недели, персонал получает финансовое вознаграждение за каждую принимаемую идею, а лучшие идеи включаются в ежеквартальный конкурс с ценными призами.
- **«Стенды по решению проблем»** – простой и доступный инструмент для сбора замечаний и вопросов от персонала. Он активизирует механизм быстрого решения вопросов безопасности и улучшения условий труда.
- **«Алгоритм мышления АЗ»** – подход к решению проблем, применяемый командами по трансформациям Бизнес-системы ЕВРАЗа.
- **«Цикл улучшений»** – аналог механизма быстрых улучшений, помогающий в поиске решений по ранее не решенным проблемам с помощью высокого уровня взаимодействия между работниками.



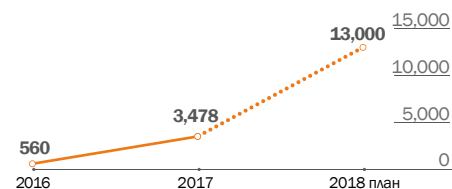
Основные достижения и ключевые показатели эффективности

КПЭ преобразований Бизнес-системы ЕВРАЗа используются на производствах, затронутых БСЕ-Т. В 2016 и 2017 годах этот перечень включал ЕВРАЗ ЗСМК и Евразруду, а в 2018 году в него войдут ЕВРАЗ НТМК и Распадская Угольная Компания.

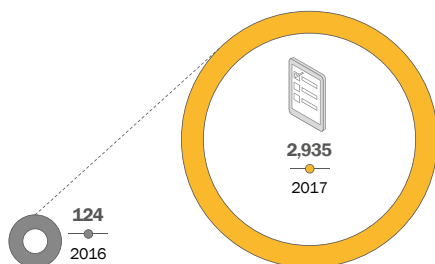
→ КОЛИЧЕСТВО ЦЕХОВ



→ КОЛИЧЕСТВО ЗАДЕЙСТВОВАННЫХ РАБОТНИКОВ



→ КОЛИЧЕСТВО ИНИЦИАТИВ («Фабрика идей»)



→ ПРИМЕРЫ ИНИЦИАТИВ, ПРЕДЛОЖЕННЫХ РАБОТНИКАМИ В 2017 ГОДУ, И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ЭФФЕКТ НА ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA, млн долл. США

Внедрение нового прибора для отбора проб

+\$2.5 млн

Использование одного вагона для различных грузов

+\$0.5 млн

Совершенствование процесса настройки стана

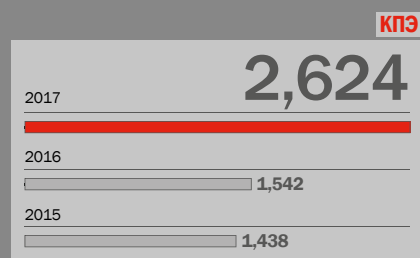
+\$0.4 млн

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2017 ГОДА

Эффект на показатель EBITDA от инициатив по сокращению затрат в 2017 году составил \$163 млн. С учетом эффекта в размере \$104 млн от реализации мероприятий по развитию портфеля продаж общий эффект на показатель EBITDA для ЕВРАЗа от инициатив в 2017 году составил \$267 млн.

В 2017 году показатель EBITDA увеличился на 70.2%, с \$1,542 млн в 2016 году до \$2,624 млн, что увеличило рентабельность по EBITDA с 20.0 до 24.2% и свободный денежный поток до \$1,322 млн.

→ EBITDA, млн долл. США



→ СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК, млн долл. США



Обзор рынка

Общая картина

В 2017 году положительные тенденции в ценах на сталь и сырье поддерживались постоянной оптимизацией производственных мощностей (преимущественно в Китае) и растущим спросом в мировом масштабе.

ЦЕНЫ НА СТАЛЬ, долл. США за тонну



В 2017 году цены на сталь возросли на 32% по сравнению с 2016 годом – в среднем до \$446 за тонну (по контрактам на слябы для Дальнего Востока и Юго-Восточной Азии на условиях CIF). Цены достигли пика в \$430 за тонну в марте, затем постепенно снизились до \$402 за тонну к июню, но быстро восстановились до нового уровня в \$518 за тонну в сентябре. Такой существенный рост был обусловлен оптимизацией мощностей по выплавке стали в Китае и высоким спросом на внутреннем рынке. Также он был поддержан положительными тенденциями на других мировых рынках стали, таких как Европа, Северная Америка и Азия, где потребление выросло в среднем на 3% в течение 2017 года.

Оптимизация сталелитейного сектора в Китае предполагала сокращение производственных мощностей в размере 40 млн т в 2017 году – продолжение тренда, инициированного властями страны в 2016 году. Дополнительное значительное сокращение производственных мощностей на 120 млн т было связано с остановкой индукционных печей, поставки с которых ранее не отражались в официальной статистике. Однако спрос на сталь в Китае продолжал восстанавливаться. Благодаря высоким продажам недвижимости и стабильным расходам на строительство инфраструктуры в 2017 году объем потребления стали составил 730 млн т, что на 5% больше по сравнению с 2016 годом. В результате чистый объем экспорта стали из Китая упал на 29%, до 71.7 млн т, а уровень загрузки производственных мощностей возрос на 6 п. п., до 76.9%. Кроме того, экологическое законодательство Китая и закрытие малопроизводительных промышленных предприятий также обусловили рост цен на продукцию, связанную со сталелитейной промышленностью, например на электроды и огнеупорные материалы.

На рынке железной руды 2017 год отличался высокой волатильностью. Цена на руду с 62%-м содержанием железа (на условиях CFR Китай) резко поднималась дважды в течение

ЦЕНЫ НА ЖЕЛЕЗНУЮ РУДУ, долл. США за тонну



года, достигнув \$91 за тонну в феврале и \$74 за тонну в августе, что увеличило среднюю цену 2017 года на 22% по сравнению с 2016 годом – до \$71 за тонну. Локальные ценовые пики были обусловлены резким ростом спроса на железную руду после закрытия индукционных печей в Китае и общими позитивными ожиданиями роста спроса. Сыграли свою роль и задержки в запуске инвестиционных проектов, поскольку поставщики выбрали стратегию наращивания добавленной стоимости, а не объема производства. Резкое повышение прибыльности сталепрокатных производств, где маржинальность квадратных заготовок достигла \$177 за тонну в августе, обеспечило спрос на высокосортную руду и руду прямой загрузки, что привело к увеличению импорта железной руды в Китай на 5%. Аналогичная тенденция наблюдалась на рынке окатышей морской поставки, где премия за доменный окатыш составила \$45 за тонну в 3-м квартале 2017 года.

ЦЕНЫ НА КОКСУЮЩИЙСЯ УГОЛЬ, долл. США за тонну



Положительные тенденции на рынке коксующегося угля сохранились в 2017 году, обусловив среднюю цену на уровне \$189 за тонну по спотовым контрактам на твердый коксующийся уголь (на условиях FOB Австралия), что на 32% выше по сравнению с 2016 годом. В 1-м полугодии 2017 года цены на твердый коксующийся уголь достигли пика на уровне

\$260 за тонну в апреле, затем снизились до \$146 за тонну в июне. В течение 2-го полугодия 2017 года цены оставались в пределах \$160–250 за тонну, что было обусловлено сбоями поставок из-за программы оптимизации мощностей по добыче энергетического и коксующегося угля в Китае (запущена в 2016 году для закрытия 4,300 небольших малопроизводительных шахт в дополнение к запрету на запуск новых угольных шахт). Другими факторами перебоев в поставках стали неблагоприятные метеорологические условия, в том числе ураган «Дебби», который привел к сокращению поставок австралийского коксующегося угля на 13 млн т, или примерно 3% от объема мировых поставок. Перебои были частично компенсированы более дорогими поставками из Северной Америки и от других нетипичных поставщиков. Кроме того, в 2017 году импорт угля в Китай увеличился на 20% по сравнению с 2016 годом – до 71 млн т. В результате рыночный баланс по основным

ЦЕНЫ НА ВАНАДИЙ, долл. США за килограмм ванадия



маркам угля, особенно премиальным, оказался под давлением.

В 2017 году цена на феррованадий (FeV), по данным London Metal Bulletin (LMB), резко возросла по сравнению с 2016 годом – с \$18.5 до \$33 за килограмм ванадия (на 77%). Это было вызвано запретом на импорт ванадиевого шлака в Китай и закрытием малых производителей в нескольких провинциях из-за экологических проверок. Другой фактор – драйвер роста – заявление Китая о пересмотре стандартов на арматуру, которые могли потребовать более высокого содержания ванадия в этой продукции. Эти изменения подстегнули мировой спрос на ванадий, тогда как ответный рост предложения был ограничен ввиду недостатка мощностей.

ТЕНДЕНЦИИ НА ОСНОВНЫХ РЫНКАХ ЕВРАЗ

Стальной сегмент

Российские рынки конструкционной стали восстановились на 5% относительно низких уровней 2015–2016 годов за счет благоприятных макроэкономических условий: например, роста ВВП на 1.5% и восстановления цен на нефть на 21%. Другим драйвером стали существенные госрасходы на строительные проекты, включая модернизацию системы общественного транспорта (например, \$3.1 млрд было потрачено на развитие Московского метрополитена и системы поездов пригородного сообщения), программу развития инфраструктуры и проекты жилой застройки.

Угольный сегмент

Спрос на коксующийся уголь в России оставался стабильным при потреблении концентрата на уровне 38 млн т, практически без изменений по сравнению с 2016 годом. Сегмент высоколетучих марок угля оставался прибыльным, поскольку рост конкуренции в нем был компенсирован истощением нескольких крупных шахт в России. Экспортные поставки за счет благоприятных рыночных условий увеличились на 3% по сравнению с 2016 годом – до 22 млн т.

Стальной сегмент (Северная Америка)

В 2017 году спрос на сталь в США вырос до 97 млн т, на 6.7% по сравнению с 2016 годом, за счет положительных тенденций в обрабатывающей промышленности, машиностроении и энергетике. Около 50% прироста видимого потребления стали пришлось на долю импорта готового проката, который вырос на 3.2 млн т. Оставшиеся 50% прироста пришлось на рост поставок на внутреннем рынке.

Долгосрочные перспективы

Глобальная урбанизация

Урбанизация в развивающихся странах и рост развитых экономик остаются главными стимуляторами спроса на сталь и другие сырьевые товары.

По данным ООН, в 2017 году предположительно 55% мирового населения жило в городах. По прогнозам, к 2030 году в городах сосредоточится 60% населения планеты. Такой рост потребует значительных инвестиций в жилищную застройку и инфраструктуру, что, в свою очередь, приведет к росту спроса на сталь.

Наглядный пример: растущая урбанизация в Китае за последние 15 лет привела к росту потребления стали приблизительно со 100 кг на душу населения в начале 2000 года до примерно 543 кг в 2017 году. Для сравнения, в развитых странах на человека приходится 388 кг. Помимо органического роста, совместно с другими странами Китай может увеличить мировой спрос на сталь на 150 млн т благодаря экономической инициативе «Один пояс – один путь» – долгосрочному плану развития инфраструктуры и восстановления древних сухопутных и морских торговых путей из Китая в Европу. Еще одна страна с потенциально высоким приростом спроса на сталь – Индия, которая в последние годы продемонстрировала стабильный экономический рост и где потребление стали остается низким, всего около 65 кг на душу населения в 2015 году.

Российская строительная промышленность: восстановление роста

Ожидаемые среднегодовые темпы роста российской строительной индустрии составят 1.8%, что обеспечит уровень \$301 млрд к 2021 году благодаря продолжающейся модернизации общественной инфраструк-

туры, государственным строительным программам и росту жилой застройки.

У России чрезвычайно высокий потенциал использования стали в строительстве. Сейчас стальные конструкции используются при строительстве менее 10% сооружений, тогда как в развитых странах, таких как Великобритания и США, этот показатель составляет более 70%. В течение двух последних лет ЕВРАЗ работал над стимулированием внутрироссийского спроса на балку, сотрудничая с проектными организациями и повышая доступность продукции для потребителей.

Продолжающаяся модернизация социальной инфраструктуры будет ключевым источником поддержки роста в строительстве. В рамках Стратегии развития железнодорожного транспорта в Российской Федерации до 2030 года Правительство Российской Федерации планирует прокладку 20,000 км пути стоимостью \$62.5 млрд. Другие проекты предусматривают строительство 78 новых станций метро и прокладку 160 км новых путей, а также реконструкцию устаревшей инфраструктуры аэропортов с помощью инвестиций в размере \$3.4 млрд к 2020 году.

Строительная промышленность России обладает огромным потенциалом из-за небольшой площади жилой недвижимости на душу населения и крайне низкого уровня ипотечного кредитования по сравнению с развитыми странами. В России на человека приходится всего 20–25 м² жилья по сравнению с 44 м² в Великобритании и 70 м² в США. Правительство Российской Федерации сосредоточено на развитии доступного жилья для категорий населения со средним и низким доходом, что, вероятно, будет стимулировать рыночный рост. Программа реновации Москвы предполагает расходование около \$58 млрд на жилищное строительство в течение следующих пяти лет. Кроме того, снижение процентных ставок будет еще больше способствовать росту жилищного строительства по всей стране.

Северная Америка

Модернизация и значительные инвестиции в инфраструктуру США и Канады будут поддерживать спрос на стальную продукцию в данном регионе.

Американское общество инженеров гражданского строительства сообщает, что США нуждаются в крупных инвестициях во все ключевые объекты инфраструктуры – от мостов и аэропортов до дамб и железных дорог. Текущая инвестиционная программа правительства США рассматривает инфраструктурные объекты как возможность для ускоренного экономического роста. Ее цель – в течение 10 лет аккумулировать \$1 трлн новых инвестиций от частных организаций. Данная программа обеспечит транспортную, водную, телекоммуникационную и энергетическую инфраструктуру, необходимую для создания стимулирования нового экономического роста в стране.

Строительство инфраструктурных объектов требует широкого применения стали. По всей вероятности, за счет этого в течение нескольких лет будет поддерживаться спрос на основные группы стального проката, особенно на фасонный прокат, рельсы, трубы и листы.

Стратегические приоритеты

Развитие продуктового портфеля и клиентской базы

Высококачественный стальной прокат для инфраструктурных объектов, широкий сортовой ассортимент коксующегося угля и модернизированные площадки крупномасштабного производства делают ЕВРАЗ лидером на рынках присутствия.

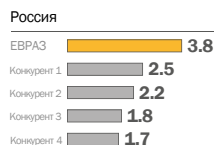
ПРОИЗВОДСТВО НА КЛЮЧЕВЫХ РЫНКАХ В 2017 ГОДУ, МЛН Т



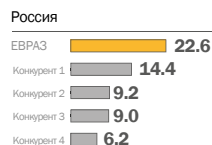
Рельсы



Сортовой прокат



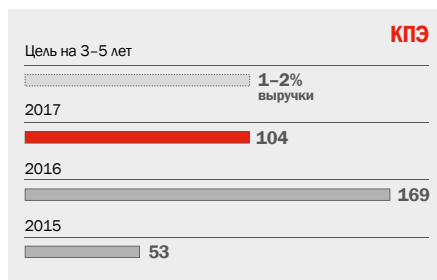
Коксующийся уголь



ТБД



ПРОГРАММА РАЗВИТИЯ ПОРТФЕЛЯ ПРОДАЖ¹, МЛН ДОЛЛ. США



В 2017 году развитие портфеля продаж принесло дополнительный эффект на показатель EBITDA в размере \$104 млн.

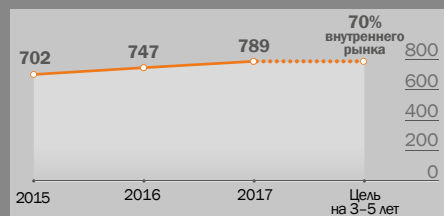
ЭФФЕКТ ОТ РАЗВИТИЯ ПОРТФЕЛЯ ПРОДАЖ В 2017 ГОДУ, %



Усилия преимущественно были направлены на увеличение продаж колес, фасонного проката, балки и рельсов в России, а также нефтепромысловых труб в Северной Америке.

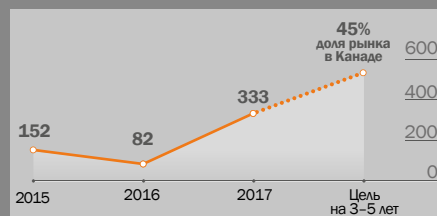
ОСНОВНЫЕ ДРАЙВЕРЫ

ОБЪЕМЫ ПРОДАЖ РЕЛЬСОВ В РОССИИ, ТЫС. Т



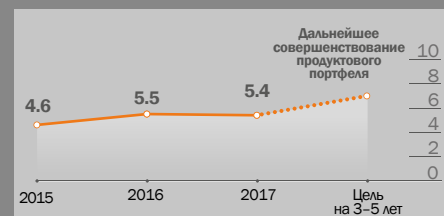
Продажи рельсов на российском рынке остаются стабильными на протяжении всего цикла. В партнерстве со своим ключевым клиентом, ОАО «Российские железные дороги», ЕВРАЗ стремится закрепить за собой основную долю рынка, несмотря на рост внутренней конкуренции.

ПРОДАЖИ ТРУБ ОСТГ В СЕВЕРНОЙ АМЕРИКЕ, ТЫС. Т



В 2017 году продажи труб нефтепромыслового сортамента ЕВРАЗа выросли в четыре раза по сравнению с 2016 годом благодаря росту буровых работ и лидирующему положению на рынке Канады.

ПРОДАЖИ ТВЕРДОГО КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ, МЛН Т

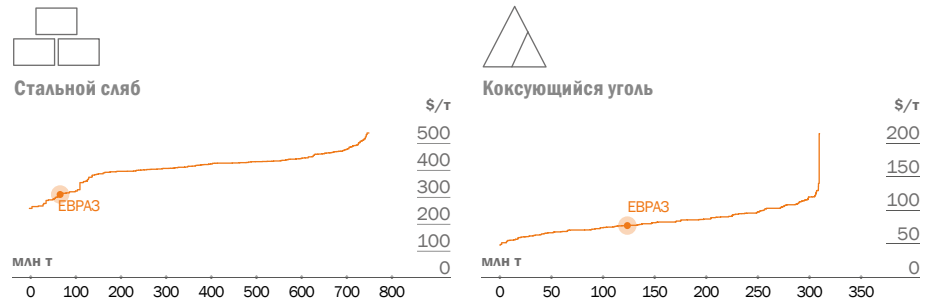


ЕВРАЗ занимает прочные позиции по основным маркам твердого коксующегося угля. Группа наращивает возможности путем расширения существующих производственных мощностей и потенциальных инвестиций в новые проекты.

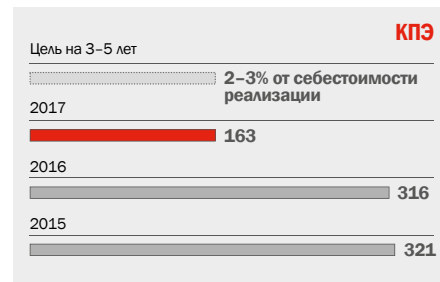
Сохранение низкой себестоимости

Активы ЕВРАЗ входят в первый квартиль глобальных кривых затрат по стальным полуфабрикатам и угольному концентрату.

→ ГЛОБАЛЬНАЯ КРИВАЯ ЗАТРАТ В 2017 ГОДУ (НА УСЛОВИЯХ FOB), долл. США за тонну

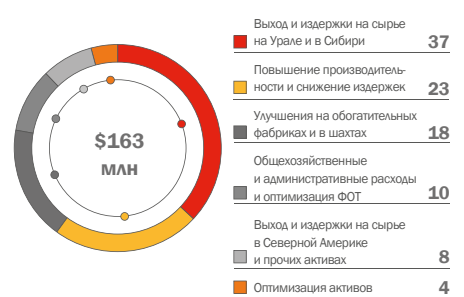


→ ПРОГРАММА СОКРАЩЕНИЯ ЗАТРАТ¹, млн долл. США



Совокупный годовой эффект на показатель EBITDA от инициатив по сокращению затрат составил \$163 млн. Планируется поддержание темпа сокращения затрат на уровне как минимум 2-3% от расходной базы.

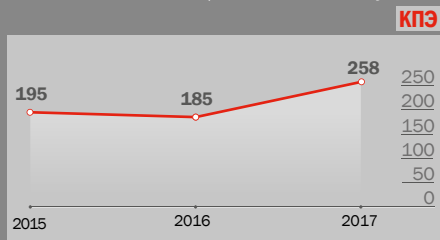
→ СТРУКТУРА ПРОГРАММЫ СОКРАЩЕНИЯ ЗАТРАТ В 2017 ГОДУ, %



Сокращение расходов в 2017 году проводилось за счет повышения эффективности производства, оптимизации использования материалов и услуг, а также сокращения численности и повышения производительности труда.

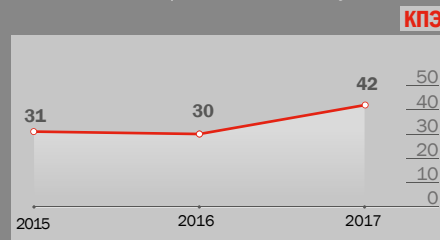
ОСНОВНЫЕ ДРАЙВЕРЫ

→ ДЕНЕЖНАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ ПОЛУФАБРИКАТОВ¹, долл. США за тонну



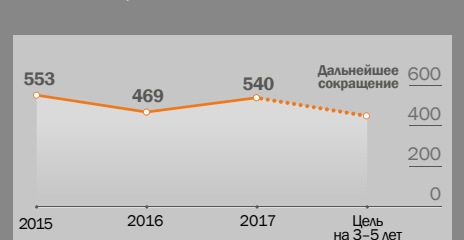
В 2017 году денежная себестоимость полуфабрикатов составила \$258 за тонну, главным образом в результате роста цен на сырье и укрепления рубля.

→ ДЕНЕЖНАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ УГОЛЬНОГО КОНЦЕНТРАТА¹, долл. США за тонну



В 2017 году денежная себестоимость в Угольном сегменте составила \$42 за тонну, в основном за счет валютного фактора и геологических условий.

→ ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ, млн долл. США



В 2017 году общехозяйственные и административные расходы возросли на 15% в долларовом эквиваленте из-за укрепления рубля. Снижение общехозяйственных и административных расходов остается в приоритете, и в этом плане ЕВРАЗ достиг в 2017 году значительного синергетического эффекта в своих дивизионах. Дальнейшее снижение общехозяйственных и административных расходов и упрощение структуры менеджмента входят в планы на ближайшие два года.

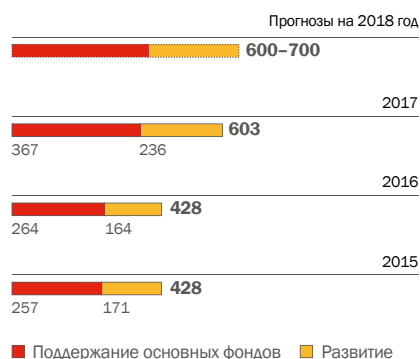
¹ Подробнее см. на стр. 270.

Стратегические приоритеты

Эффективная инвестиционная политика

Инвестиционные проекты Группы нацелены на дальнейшее развитие ее конкурентных преимуществ, тогда как инвестиции на поддержание основных фондов ориентированы на поддержку устойчивого развития деятельности ЕВРАЗа.

СТРУКТУРА ГОДОВЫХ КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЙ НА ПОДДЕРЖАНИЕ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ И РАЗВИТИЕ, млн долл. США



РЕАЛИЗОВАННЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ

Строительство цеха по производству ТБД в г. Реджайна

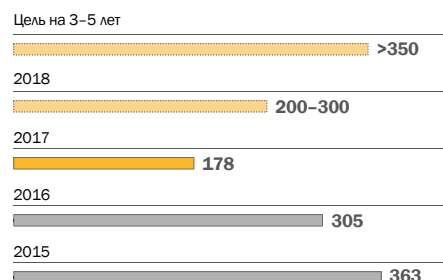
Запущено в 2017 году.

- Производство трубы X70 толщиной стенки 1 дюйм
- Сокращение затрат на передел на \$14 млн ежегодно
- Добавление 250 тыс. т мощностей по сварке и 160 тыс. т мощностей по финальной обработке

Общий объем капиталовложений

\$ **74** млн

ПРОДАЖИ ТБД (ЕВРАЗ Северная Америка), тыс. т



ТЕКУЩИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ

Строительство доменной печи № 7 на ЕВРАЗ НТМК

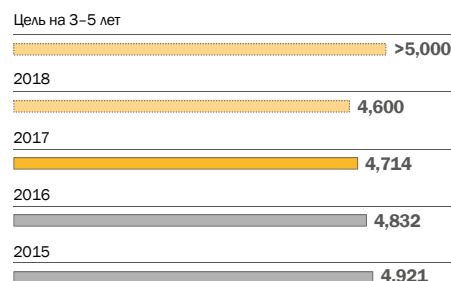
Запуск в 2018 году.

Запуск новой доменной печи № 7 мощностью 2.5 млн т чугуна в год планируется в 1-м квартале 2018 года. Она позволит поддерживать стабильные объемы производства на период капитального ремонта доменной печи № 6 в 2018-2019 годах. В 2018 году объемы производства чугуна могут снизиться из-за ремонта, однако достигнут более 5 млн т в год в среднесрочном периоде.

Общий объем капиталовложений

\$ **196** млн

ПРОИЗВОДСТВО ЧУГУНА, ЕВРАЗ НТМК, тыс. т



Строительство шаропрокатного стана на ЕВРАЗ НТМК

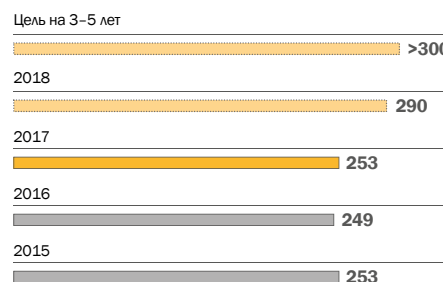
Запуск в 2018 году.

Новый шаропрокатный стан мощностью 134 тыс. т в год увеличит производство мелющих шаров ЕВРАЗа до более чем 300 тыс. т шаров в год.

Общий объем капиталовложений

\$ **19** млн

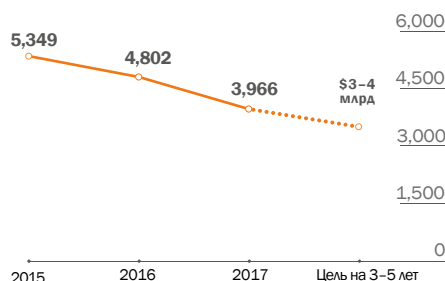
ПРОДАЖИ МЕЛЮЩИХ ШАРОВ, тыс. т



Регулярные дивиденды и проактивное управление долговой нагрузкой

ЕВРАЗ строго придерживался своей стратегии по снижению долговой нагрузки в течение последних трех лет и достиг целевых показателей в 2017 году. В перспективе Группа планирует сохранить умеренный уровень чистого долга и возобновить регулярные выплаты дивидендов в зависимости от финансовых результатов.

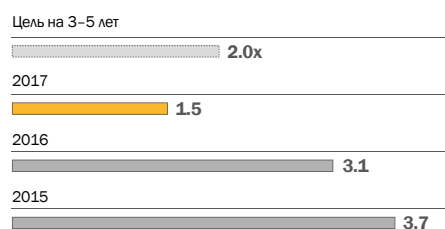
→ ЧИСТЫЙ ДОЛГ, млн долл. США



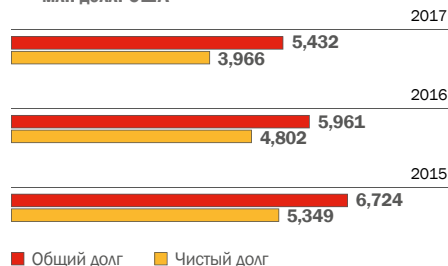
→ ДИВИДЕНДЫ И ВЫКУП АКЦИЙ, млн долл. США

	2015	2016	2017
Дивиденды	0	0	430
Выкуп акций	336	0	0
Всего	336	0	430

→ ЧИСТЫЙ ДОЛГ / EBITDA



→ ОБЩИЙ ДОЛГ И ЧИСТЫЙ ДОЛГ, млн долл. США



В 2017 году приоритетом для Группы оставалось снижение долговой нагрузки. Общий долг удалось сократить на \$529 млн посредством погашения обязательств, срок выплат по которым истекает в текущем и ближайших годах. Устойчивый свободный денежный поток в размере \$1,322 млн позволил ЕВРАЗу существенно снизить чистый долг – до \$3,966 млн, что в совокупности с ростом EBITDA позволило снизить коэффициент «Чистый долг / EBITDA» до 1.5x. К концу года значительно улучшились показатели ликвидности, объем наличных средств достиг \$1,466 млн.

→ СРЕДНЯЯ СТОИМОСТЬ ЗАЙМОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА КОНЕЦ ГОДА, %



→ ВЫПЛАТА ПРОЦЕНТОВ (включая премию), млн долл. США



В течение 2017 года ЕВРАЗ направлял свои основные усилия на сокращение издержек на обслуживание долга. Группа пересмотрела стоимость и рефинансировала несколько кредитов, а также выпустила новые еврооблигации со сроком погашения в 2023 году, чтобы профинансировать выкуп среднесрочных облигаций с более коротким сроком погашения. Эти меры снизили средневзвешенную стоимость непогашенных займов и увеличили дюрацию долгового портфеля.

В отчетном периоде объем средств, направляемых на уплату процентов (за вычетом процентного дохода и дохода в результате своп-операций), продолжал снижаться на фоне уменьшения общего долга и снижения процентных ставок. Кроме того, для сокращения расходов по процентам Группа досрочно выплатила \$953 млн по еврооблигациям и \$350 млн по высокодоходным облигациям, заплатив в ходе этих транзакций премию в размере \$65 млн сверх номинальной стоимости облигаций.

Анализ финансовых результатов

Отчет о прибылях и убытках

В отчете о прибылях и убытках за полный 2017 год ЕВРАЗ сообщил об увеличении консолидированной выручки на 40.4%, до \$10,827 млн, по сравнению с \$7,713 млн в 2016 году. Полученные результаты частично были обусловлены более высокими объемами производства, но все же в большей степени – резким ростом цен на стальную и угольную продукцию на фоне более благоприятных рыночных тенденций.

В 2017 году показатель EBITDA значительно вырос за счет улучшения состояния рынков стали и угля и мер по повышению эффективности ЕВРАЗа. В 2017 году показатель EBITDA увеличился на 70.2%, с \$1,542 млн в 2016 году до \$2,624 млн, что увеличило рентабельность по EBITDA с 20.0 до 24.2% и свободный денежный поток – до \$1,322 млн.

Выручка в Стальном сегменте (включая внутрисегментную выручку) увеличилась на 40.9% по сравнению с 2016 годом, до \$7,743 млн, или до 63.0% от общей выручки Группы до элиминации. Рост главным образом связан с увеличением выручки от реализации стального проката на 39.8% по сравнению с 2016 годом в связи с повышением средних цен на продукцию на 38.6% на фоне благоприятных рыночных условий. В 2017 году объемы продаж стального проката сохраняли стабильно высокие позиции (+1.2% по сравнению с 2016 годом).

Выручка в Стальном сегменте (Северная Америка) выросла на 27.3% по сравнению с 2016 годом. Цены выросли на 18.7%, а объемы продаж – на 12.7%, что увеличило выручку сегмента от реализации стального проката на 31.4%. Основными факторами роста стали увеличение спроса на трубы нефтепромыслового сортамента (ОСТГ) вслед за ростом цен на нефть и повышенный спрос на железнодорожный прокат.

Выручка в Угольном сегменте резко выросла по сравнению с 2016 годом – на 67.5%, что обусловлено главным образом повышением цен при реализации на 62.9% на фоне положительной динамики цен на мировом рынке. Объемы

продаж выросли на 4.6% благодаря стабильному спросу и повышению производительности на угольных шахтах.

Повышение показателя EBITDA в Стальном сегменте отражает рост цен на сталь и ванадий, а также является результатом инициатив по сокращению затрат, реализованных в 2017 году. Данный эффект был частично нивелирован увеличением расходов в долларах США в структуре затрат под влиянием укрепления рубля и повышением цен на сырье, а именно на уголь, железную руду и лом.

Увеличение показателя EBITDA в Стальном сегменте (Северная Америка) по сравнению с прошлым годом обеспечено ростом выручки от реализации трубного, железнодорожного и плоского проката, а также более высокими издержками предыдущих лет, связанными

с приостановкой производства. Рост EBITDA был частично нивелирован более высокими ценами на лом и приобретаемые полуфабрикаты.

Рост показателя EBITDA в Угольном сегменте по сравнению с прошлым годом в значительной степени обусловлен повышением отпускных цен в соответствии с глобальными бенчмарками.

Элиминации, главным образом, отражают нереализованные прибыль или убыток, связанные с запасами стального проката, произведенными в Стальном сегменте и учитываемыми на балансе Стального сегмента (Северная Америка), и с запасами угля, произведенными в Угольном сегменте и учитываемыми на балансе Стального сегмента.



В 2017 году показатель EBITDA значительно вырос за счет улучшения состояния рынков стали и угля и мер по повышению эффективности ЕВРАЗ.



→ ВЫРУЧКА, млн долл. США

Сегмент	2017	2016	Изменение	Изменение, %
Стальной сегмент	7,743	5,497	2,246	40.9
Стальной сегмент (Северная Америка)	1,864	1,464	400	27.3
Угольный сегмент	2,214	1,322	892	67.5
Прочие операции	462	363	99	27.3
Элиминации	(1,456)	(933)	(523)	56.0
Итого	10,827	7,713	3,114	40.4

→ ВЫРУЧКА ПО РЕГИОНАМ, млн долл. США

Сегмент	2017	2016	Изменение	Изменение, %
Россия	4,255	3,080	1,175	38.1
Северная и Южная Америка	2,201	1,722	479	27.8
Азия	2,162	1,372	790	57.6
Страны СНГ (кроме России)	812	630	182	28.9
Европа	1,128	640	488	76.3
Африка и остальные страны мира	269	269	-	-
Итого	10,827	7,713	3,114	40.4

→ EBITDA, млн долл. США

Сегмент	2017	2016	Изменение	Изменение, %
Стальной сегмент	1,483	1,004	479	47.7
Стальной сегмент (Северная Америка)	58	28	30	107.1
Угольный сегмент	1,226	644	582	90.4
Прочие операции	21	17	4	23.5
Без аллокации на сегменты	(131)	(109)	(22)	20.2
Элиминации	(33)	(42)	9	(21.4)
Итого	2,624	1,542	1,082	70.2

Николай Иванов
Вице-президент
по финансам



Подробнее об определении показателя EBITDA
см. на стр. 269.

В таблице ниже представлены результаты мероприятий, проводимых Группой в рамках инициативы по сокращению затрат.

➔ РЕЗУЛЬТАТЫ ИНИЦИАТИВ ПО СОКРАЩЕНИЮ ЗАТРАТ ГРУППЫ В 2017 ГОДУ, млн долл. США

Увеличение объема выпуска продукции и оптимизация затрат на сырье, в том числе:	104
увеличение объема выпуска и оптимизация затрат на сырье в дивизионах «Урал» и «Сибирь»	61
разного рода усовершенствования на фабриках по обогащению угля и угольных шахтах	30
увеличение объема выпуска и оптимизация затрат на сырье североамериканских активов и операций с ванадием	13
Рост производительности и оптимизация издержек	37
Прочие, в том числе:	22
снижение общехозяйственных и административных расходов и оптимизация персонала, не относящегося к административной деятельности	16
оптимизация портфеля активов	6
Итого	163

➔ ВЫРУЧКА, СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ, ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ ПО СЕГМЕНТАМ, млн долл. США

	2017	2016	Изменение, %
Стальной сегмент			
Выручка	7,743	5,497	40.9
Себестоимость реализации	(5,795)	(4,068)	42.5
Валовая прибыль	1,948	1,429	36.3
Стальной сегмент (Северная Америка)			
Выручка	1,864	1,464	27.3
Себестоимость реализации	(1,656)	(1,243)	33.2
Валовая прибыль	208	221	(5.9)
Угольный сегмент			
Выручка	2,214	1,322	67.5
Себестоимость реализации	(973)	(701)	38.8
Валовая прибыль	1,241	621	99.8
Прочая операционная деятельность – валовая прибыль	104	85	22.4
Без аллокации на сегменты – валовая прибыль	(8)	(7)	14.3
Элиминации – валовая прибыль	(151)	(157)	(3.8)
Итого	3,342	2,192	52.5

В 2017 году коммерческие расходы выросли на 15.1%, что в первую очередь объясняется укреплением рубля и увеличением продаж. Величина общехозяйственных и административных расходов выросла на 15.1%, в основном это связано с укреплением рубля и влиянием данного факта на суммарные издержки.

Убыток от изменений курсов валют в размере \$54 млн преимущественно связан с внутригрупповыми займами

в рублях, выплачиваемыми Evraz Group S.A. российским дочерним предприятиям.

Укрепление курса российского рубля по отношению к доллару США в 2017 году привело к курсовым убыткам, отраженным в отчете о прибылях и убытках нероссийских дочерних предприятий, которые не были покрыты за счет курсовой прибыли, признанной как часть собственного капитала российских дочерних предприятий.

Понесенные Группой процентные расходы уменьшились главным образом за счет сокращения общего долга и выполнения мер по рефинансированию имеющихся кредитных обязательств в отчетном периоде.

В 2017 году процентные расходы по банковским займам, облигациям и векселям снизились с \$439 млн (в 2016 году) до \$394 млн.

Убытки от финансовых активов и обязательств составили \$57 млн. В основном они были связаны с премией за досрочный выкуп облигаций, номинированных в долларах США.

Чистый убыток в размере \$360 млн по выбывающим группам, классифицированным как удерживаемые для продажи, по большей части обусловлен переклассификацией (в отчете о прибылях и убытках) накопленных убытков от конвертации чистых активов проданных дочерних компаний в валюту представления отчетности (доллары США) в размере \$741 млн. Дочерние компании с чистыми активами стоимостью \$134 млн были проданы за \$515 млн за вычетом транзакционных издержек.

За отчетный период расходы Группы по налогу на прибыль составили \$396 млн, а за прошлый год – \$96 млн. Такая ситуация объясняется более высокими результатами финансовой деятельности Группы, а также налогом на прибыль в размере \$60 млн в результате сделки по купле-продаже Находкинского морского торгового порта.

→ ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ, РАСХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, млн долл. США

Статья	2017	2016	Изменение	Изменение, %
Валовая прибыль	3,342	2,192	1,150	52.5
Коммерческие расходы	(717)	(623)	(94)	15.1
Общехозяйственные и административные	(540)	(469)	(71)	15.1
Обесценение активов	12	(465)	477	н/д
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	(54)	(48)	(6)	12.5
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	(57)	(124)	67	(54.0)
Прибыль от операционной деятельности	1,986	463	1,523	н/д
Процентные расходы, нетто	(423)	(471)	48	(10.2)
Доля прибыли/(убытка) от участия в совместных предприятиях и зависимых обществах	11	(23)	34	н/д
Убыток от финансовых активов и обязательств, нетто	(57)	(9)	(48)	н/д
Убыток от выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, нетто	(360)	-	(360)	н/д
Прочие неоперационные убытки, нетто	(2)	(52)	50	(96.2)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,155	(92)	1,247	н/д
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(396)	(96)	(300)	н/д
Чистая прибыль/(убыток)	759	(188)	947	н/д

→ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК, млн долл. США

Статья	2017	2016	Изменение	Изменение, %
Денежные потоки от операционной деятельности до внесения изменений в оборотный капитал	2,111	1,343	768	57.2
Изменения в оборотном капитале	(154)	160	(314)	н/д
Чистый денежный поток от операционной деятельности	1,957	1,503	454	30.2
Краткосрочные банковские депозиты, включая проценты	7	4	3	75.0
Покупка основных средств и нематериальных активов	(595)	(382)	(213)	55.8
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных издержек	412	27	385	н/д
Прочая инвестиционная деятельность	9	11	(2)	(18.2)
Чистый денежный поток, используемый в инвестиционной деятельности	(167)	(340)	173	(50.9)
Чистый денежный поток, используемый в финансовой деятельности	(1,479)	(1,369)	(110)	(8.0)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(2)	(10)	8	(80.0)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	309	(216)	525	н/д

➔ РАСЧЕТ СВОБОДНОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА, млн долл. США

Статья	2017	2016	Изменение	Изменение, %
EBITDA	2,624	1,542	1,082	70.2
EBITDA, без неденежных статей	2,627	1,549	1,078	69.6
Изменения в оборотном капитале	(154)	160	(314)	н/д
Начисленный налог на прибыль	(485)	(183)	(302)	н/д
Социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры	(31)	(23)	(8)	34.8
Чистый денежный поток от операционной деятельности	1,957	1,503	454	30.2
Проценты и подобные платежи	(453)	(454)	1	(0.2)
Капитальные расходы, включая учтенные в финансовой деятельности и неденежные операции	(603)	(428)	(175)	40.9
Поступления от реализации выбывающих групп, классифицированных как удерживаемые для продажи, за вычетом транзакционных издержек	412	27	385	н/д
Прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности	9	11	(2)	(18.2)
Свободный поток денежных средств	1,322	659	663	100.6

В 2017 году чистый денежный поток от операционной деятельности **увеличился на 30.2% по сравнению с 2016 годом**. Свободный денежный поток за данный период составил **\$1,322 млн**.



Подробнее о свободном денежном потоке см. на стр. 269.

Объем капиталовложений и ключевые проекты

В 2017 году объем капиталовложений ЕВРАЗа увеличился до \$603 млн по сравнению с \$428 млн в 2016 году. Такой рост обусловлен существенными затратами на реализацию ключевых проектов и укреплением рубля относительно доллара США. В 2017 году ЕВРАЗ НТМК продолжил реализацию двух основных проектов – строительства доменной печи № 7 и нового шаропрокатного стана, запуск которых запланирован на 1-й квартал 2018 года. В 2017 году на сталелитейном заводе EVRAZ Regina был установлен дегазатор. Это был последний важный модуль модернизации завода, после чего проект смог выйти на полную запланированную мощность.

Сводную таблицу основных капиталовложений Компании за 2017 год (включая учтенные в финансовой деятельности) в миллионах долларов США см. далее.

➔ КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЯ В 2017 ГОДУ, млн долл. США

Доменная печь № 7 ЕВРАЗ НТМК ведет строительство доменной печи № 7 с 3-го квартала 2016 года. Запуск запланирован на 1-й квартал 2018 года	133
Модернизация сталелитейного завода Модернизация сталелитейного завода EVRAZ Regina велась со 2-го квартала 2015 года. Ее цель – улучшить качество стали, увеличить объем литейного производства на 110 тыс. т и прокатного производства на 250 тыс. т и в результате увеличить экономию с 0.75 до 1.1%. Проект завершен в 2017 году	45
Строительство шаропрокатного стана ЕВРАЗ НТМК ведет строительство нового шаропрокатного стана со 2-го квартала 2015 года. Завершение запланировано на 1-й квартал 2018 года. К 2019 году ожидается увеличение производства стальных шаров до более чем 300 тыс. т	8
Модернизация котла ЕВРАЗ ЗСМК проводил модернизацию котлоагрегата № 9 с 3-го квартала 2016 года. Он был введен в работу в 4-м квартале 2017 года, после чего проект смог выйти на полную запланированную мощность	7
Прочие проекты развития	43
Поддержание основных фондов	367
Итого	603

Финансирование и ликвидность

ЕВРАЗ начал 2017 год с общим долгом на уровне \$5,961 млн. В течение года Группа досрочно погасила и рефинансировала несколько банковских кредитов, тем самым еще больше сократив кредитное плечо и издержки на обслуживание долга.

В ходе двух сделок – в январе 2017 года на сумму \$110 млн и в июле на сумму \$270 млн – ЕВРАЗ досрочно погасил остаток суммы основного долга по синдицированному предэкспортному кредиту в размере \$500 млн. Группа также досрочно погасила кредиты в ЮниКредит Банке и Нордеа Банке в размере \$44 млн и \$13 млн соответственно.

В августе Группа частично погасила и рефинансировала остаток по кредиту в Газпромбанке. Данная сделка позволила уменьшить непогашенный остаток, конвертировать рублевую часть долга в доллары США, пересмотреть стоимость кредита и продлить срок его погашения до 2022 года. После завершения данной сделки кредит Газпромбанка включает в себя транш в долларах США в размере \$152 млн и транш в евро в размере €180 млн.

В сентябре ЕВРАЗ досрочно внес \$99 млн в счет непогашенной задолженности в ВТБ.

Для проведения данных досрочных платежей Группа взяла несколько новых банковских кредитов: кредит на сумму \$200 млн в Альфа-Банке на шесть лет, а также двух-, трех- и пятилетние транши на общую сумму \$300 млн в Сбербанке. Также в ноябре она получила заем в размере \$100 млн в банке ING DiBa с конечным сроком погашения в 2022 году.

В октябре дочерние компании EVRAZ North America заключили кредитный договор с банком JP Morgan Chase Bank N.A. и банковским консорциумом на сумму \$450 млн под залог активов со сроком погашения в 2022 году. Цели соглашения – финансирование необходимых затрат по оборотному капиталу североамериканских компаний и замена аналогичного кредитного соглашения, срок погашения по которому истекал в 2019 году.

В течение 2017 года ЕВРАЗ вел активную деятельность на рынках капитала и совершил несколько сделок.

В марте Evraz Group S.A. выпустила еврооблигации на сумму \$750 млн к погашению в 2023 году с выплачиваемым два раза в год купоном по ставке 5.375%, которая является самой низкой в истории Группы. Поступления от продажи были направлены на финансирование тендерного предложения на выкуп еврооблигаций со сроком погашения в 2018 и 2020 годах. Группа частично выкупила облигации к погашению в 2018 году с купонной ставкой 9.50% (на сумму \$50 млн), облигации к погашению в 2018 году с купонной ставкой 6.75% (на сумму \$332 млн) и облигации к погашению в 2020 году с купонной ставкой 6.50% (на сумму \$300 млн). Общий отток денежных средств составил \$726 млн, включая премию, выплаченную сверх номинальной стоимости облигаций.

В октябре Evraz Group S.A. досрочно погасила задолженность по облигациям к погашению в 2018 году по безубыточной цене отзыва (make-whole price) с купонной ставкой 9.5%, выплатив основную сумму долга в размере \$75 млн, и задолженность по облигациям к погашению в 2018 году с купонной ставкой 6.75%, выплатив основную сумму долга в \$196 млн. Общий отток денежных средств составил \$285 млн, включая премию, выплаченную сверх номинальной стоимости.

В мае Evraz Inc NA Canada объявила о погашении \$345 млн по старшим обеспеченным облигациям со ставкой 7.50% к погашению в 2019 году. В сентябре она объявила о погашении остатка по данным облигациям в размере \$5 млн. В результате проведения этих двух сделок общий отток денежных средств составил \$364 млн, включая премию, выплаченную сверх номинальной стоимости.

Данные меры, а также регулярное привлечение и погашение банковских займов позволили сократить общий долг Группы на \$529 млн. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность составляла \$5,432 млн. Чистый долг снизился на \$836 млн и составил \$3,966 млн по сравнению с \$4,802 млн на 31 декабря 2016 года.

Снижение общего долга и меры по рефинансированию существующих долговых обязательств, предпринятые Группой в 2017 году, стали основными способами снижения процентных расходов по кредитам, еврооб-

лигациям и облигациям, сумма которых уменьшилась с \$439 млн (в 2016 году) до \$394 млн.

Отношение чистого долга к EBITDA достигло 1.5 (для сравнения: на 31 декабря 2016 года данный показатель составлял 3.1).

К концу года общая задолженность Группы по основному долгу составила приблизительно \$1,772 млн с финансовыми ковенантами по различным двусторонним договорам. Ковенанты включают два ключевых коэффициента, которые рассчитываются на основе консолидированной финансовой отчетности EVRAZ plc: предельный уровень долговой нагрузки и минимальное отношение размера платежей по процентам к EBITDA. По состоянию на конец года ЕВРАЗ полностью соблюдал условия ковенантов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты на балансе Группы составили \$1,466 млн. Группа имеет дополнительные источники ликвидности в виде подтвержденной кредитной линии на \$131 млн и неподтвержденной кредитной линии на \$1,251 млн.

На конец года краткосрочные кредиты и часть долгосрочного долга, погашаемая в текущем периоде, в сумме составили \$148 млн. Имеющихся в распоряжении ЕВРАЗа денежных средств и подтвержденных кредитных линий более чем достаточно для покрытия основной суммы долга к погашению в 2018 и 2019 годах.

Ключевые события после отчетной даты

В феврале 2018 года ЕВРАЗ досрочно погасил два кредита по \$100 млн в Альфа-Банке к погашению в 2019 году, кредит на сумму \$200 млн в Альфа-Банке к погашению в 2023 году и кредит на сумму \$100 млн в Сбербанке к погашению в 2020 году. Такое досрочное погашение было реализовано в результате использования имеющихся у Группы денежных средств и заемных средств в размере \$300 млн, полученных в рамках пятилетнего кредитного договора с Альфа-Банком. Как результат, Компания получила продление сроков, оставшихся до погашения кредита, и снижение расходов по уплате процентов.

Основные риски и факторы неопределенности

Система управления рисками

Процесс управления рисками позволяет выявлять, оценивать и управлять потенциальными и фактическими угрозами, которые могут повлиять на способность Группы достичь поставленных целей.



Подробнее см. в разделе «Управление рисками и внутренний контроль» отчета по корпоративному управлению на стр. 117–119.



ПОДХОД «СВЕРХУ ВНИЗ»

Контроль, выявление, оценка и управление рисками на корпоративном уровне

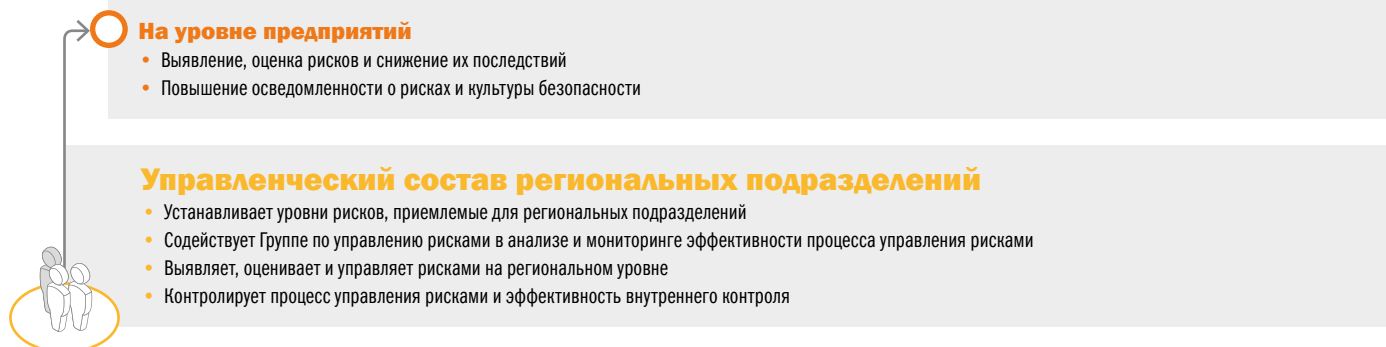


Эффективное управление рисками



Выявление, оценка и управление рисками на уровне регионов и предприятий по всем направлениям деятельности

ПОДХОД «СНИЗУ ВВЕРХ»



Динамика рисков в 2017 году и их масштабная переоценка

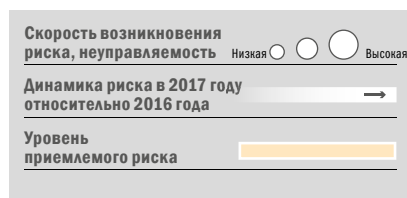
В 2017 году менеджмент провел масштабную переоценку основных рисков, с которыми сталкивается Группа. По поручению Совета директоров Комитет по аудиту тщательно проанализировал результаты данной оценки.

В ходе оценки основное внимание было направлено на риски, которые могут негативно отразиться на реализации стратегий Группы. Оценка включала анализ рисков, выявленных на операционном уровне, для определения их актуальности и степени значимости для Группы, а также подробный анализ конкретных сфер деятельности, в которых были выявлены новые риски или профили рисков значительно изменились. В результате было проведено уточнение основных рисков. При этом менеджмент также принял во внимание скорость реализации каждого отдельного риска.

Кроме того, переоценка рисков сбоя в системе кибербезопасности и отказа IT-инфраструктуры позволила переклассифицировать их как основные. Это связано с ростом количества киберпреступлений по всему миру и растущей зависимостью компаний от IT-систем. 27 июня 2017 года компьютерный вирус атаковал множество крупных компаний по всему миру, включая ЕВРАЗ.

ТЕПЛОВАЯ КАРТА ОСНОВНЫХ РИСКОВ И ФАКТОРОВ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В 2017 ГОДУ

- 1 Глобальные экономические факторы, условия в отрасли и цикличность
- 2 Конкуренция на продуктовом рынке
- 3 Минимизация издержек
- 4 Бюджет: возможность получения финансирования
- 5 Девальвация функциональной валюты
- 6 ОТ, ПБ и Э: экологические риски
- 7 ОТ, ПБ и Э: охрана труда и промышленная безопасность
- 8 Возможные действия органов государственного управления
- 9 Приостановление деятельности Группы
- 10 Сбои в работе системы кибербезопасности и IT-инфраструктуры



Оценка включала и другие риски, которые были признаны неосновными, например: кадровые риски, налоговые риски, риски нормативно-правового несоответствия (включая вопросы борьбы с коррупцией и взяточничеством), социальные и общественные риски, риски, связанные с правами человека, и другие. Хотя анализ воздействия и вероятности наступления этих рисков показал, что в определенной степени они могут негативно повлиять на работу Группы, менеджмент считает, что эти риски находятся под надлежащим контролем, и не рассматривает их как существенно угрожающие деятельности Компании, ее перспективам или репутации. ➔ Подробнее см. на стр. 82–105.

Все IT-системы и данные ЕВРАЗа, поврежденные в результате атаки компьютерного вируса, были быстро восстановлены. Хотя серьезных последствий данный инцидент не имел, а финансовые данные не пострадали и не были изменены, менеджмент продолжает внедрять дополнительные меры, направленные на минимизацию подобных рисков.

Хотя структура основных рисков Группы не претерпела сильных изменений по сравнению с 2016 годом, подробный анализ влияния и вероятности возникновения негативных последствий для Группы показал необходимость перенастройки критериев оценки некоторых рисков.

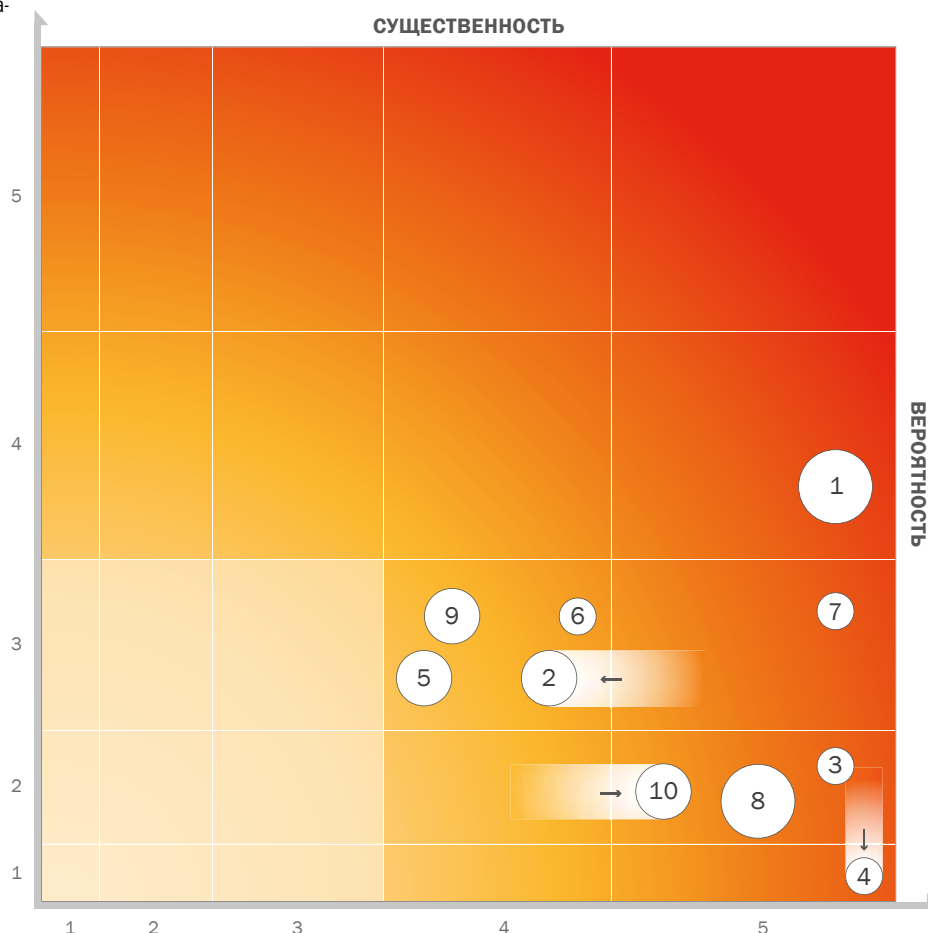
Группа внимательно следит за последствиями результатов референдума, проведенного в Великобритании по выходу из Евросоюза, но продолжает считать, что они не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

Важнейшие изменения в 2017 году

В начале 2017 года руководящий состав Компании прошел обучение по вопросам управления рисками. Помимо ознакомления новых членов менеджмента Компании с процессом и практикой корпоративного управления рисками, обучение дополнило усовершенствованную процедуру ведения отчетности по управлению рисками, которая была внедрена как этап преобразования Комитета по рискам в Группу по управлению рисками в конце 2016 года.

В рамках углубления анализа рисков, связанных с отдельными технологическими процессами, в 2017 году Группа начала пересмотр методологии оценки рисков, связанных с обеспечением безопасности на рабочих местах.

Чтобы увеличить охват изучаемых объектов и процессов и получить исчерпывающие результаты, были расширены процедуры самооценки внутреннего контроля и анализа рисков, проводимые руководителями линейных подразделений на заводах. Главная цель этого – усилить вовлеченность менеджмента и работников в процесс совершенствования внутреннего контроля и управления рисками.



Основные риски

Факторы успеха					Стратегические приоритеты
					- Развитие продуктового портфеля и клиентской базы - Сохранение низкой себестоимости - Эффективная инвестиционная политика - Регулярные дивиденды и проактивное управление долговой нагрузкой
Охрана труда, промышленная безопасность и экология	Люди ЕВРАЗа	Партнеры и клиенты	Развитие активов	Бизнес-система ЕВРАЗа	

Риск	С чем связан	Описание и влияние	Мероприятия по снижению последствий рисков / управлению рисками в 2017 году	Направление/причина внесения изменения
1. Глобальные экономические факторы, условия в отрасли и цикличность	  	Деятельность ЕВРАЗа зависит от глобальных макроэкономических факторов, а также от экономических и отраслевых условий, как, например, глобальное соотношение спроса и предложения на сталь, железную руду и коксующийся уголь, которое влияет на цены и объемы производства на всех рынках. По роду своей деятельности Группа несет существенные постоянные затраты, а глобальные экономические и промышленные условия могут отразиться на ее операционных результатах.	Является внешним риском, который находится в основном за рамками контроля Группы. Однако он частично снижается за счет изучения новых рыночных возможностей с упором на наращивание доли продуктов с добавленной стоимостью, дальнейшее сокращение количества неэффективных активов, прекращение производства в регионах с низкими темпами роста, дальнейшее сокращение и управление расходной базой с целью войти в число производителей с самой низкой себестоимостью в отрасли, а также стабилизации баланса / соотношения заемного и собственного капитала Компании.	
2. Конкуренция на продуктовом рынке	 	Избыточное предложение на глобальном рынке на фоне роста конкуренции, особенно на рынке стального проката, преимущественно обусловленное действиями конкурентов и введением новых мощностей. Низкий спрос на строительный прокат и рост конкуренции в данном сегменте. Растущая конкуренция в сегменте рельсового проката. Избыточное предложение слябов на глобальном рынке и усилившаяся конкуренция.	Расширить продуктовый портфель и выйти на новые географические и товарные рынки. Разработать и модернизировать программы и инициативы, направленные на повышение лояльности клиента и развитие портфеля продаж. Инициативы по улучшению качества. Акцент на наращивании доли продукции с добавленной стоимостью.	 Реализация мероприятий по снижению последствий рисков / управлению рисками, направленных на расширение продуктового портфеля и изучение рыночных возможностей.
3. Минимизация издержек	   	Большая часть производства стали в Группе остается чувствительной к издержкам и ценам на продукцию. Учитывая тот факт, что значительную долю товарной продукции составляют полуфабрикаты, клиентское обслуживание которых менее затратно и спрос на которые во многом определяется ценой, сохранение низкой себестоимости – одна из важнейших целей ЕВРАЗа в сталелитейном сегменте, а также в сфере добычи железной руды и коксующегося угля.	Для металлургического и горнодобывающего производства Группа реализует проекты, направленные на сокращение затрат с целью повышения конкурентоспособности активов. Целенаправленная инвестиционная политика, направленная на сокращение и управление расходной базой. Дальнейшее расширение и управление сетью сбыта стального проката Группы на российском рынке. Разработка продуктов с высокой добавленной стоимостью.	

Риск	С чем связан	Описание и влияние	Мероприятия по снижению последствий рисков / управлению рисками в 2017 году	Направление/причина внесения изменения
4. Бюджет: возможность получения финансирования		Влияние возможного введения ограничений на репатриацию доходов от экспорта в иностранной валюте, а также дополнительные нормативные положения или ограничения, касающиеся трансграничных потоков капитала. Потенциальные действия властей, включая экономические санкции, влияющие на российские организации, могут привести к увеличению уровня риска на рынках капитала Группы в части дополнительного финансирования. ЕВРАЗ подвержен риску неисполнения контрагентом своих обязательств, который реализуется через дебиторскую задолженность от коммерческих потребителей. Долговые обязательства Группы включают определенные ковенанты в отношении чистого долга и процентных расходов. Нарушение ковенантов может привести к требованиям немедленного погашения некоторых заемных средств Группы.	Продление срока погашения задолженности и диверсификация источников финансирования, а также активное управление оставшейся частью долга, относительно которой требуется соблюдение ковенантов. Управление риском утраты ликвидности осуществляется путем пересмотра планов капитальных затрат, программ оптимизации расходов и постоянной рационализации портфеля активов. Контрагентский риск, связанный с коммерческими потребителями, регулируется системой аккредитивов и, в случае сомнительной платежеспособности, через систему предоплат.	 Продление срока погашения задолженности на более выгодных условиях.
5. Девальвация функциональной валюты		Любые значительные колебания функциональных валют дочерних компаний относительно доллара США могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы, что может отразиться на кредитоспособности Компании.	ЕВРАЗ работает над сокращением объема внутригрупповых займов с номиналом в российских рублях и украинских гривнах, чтобы ограничить возможное влияние их девальвации на консолидированную чистую прибыль.	
6. ОТ, ПБ и Э: экологические риски		Сталелитейная и добывающая промышленность несут неотъемлемый риск воздействия на окружающую среду и происшествий, связанных с такими аспектами, как водопользование, качество сточных вод, хранение и переработка отходов, выбросы в атмосферу (включая парниковые газы) и удовлетворение требований общественности. В результате ЕВРАЗ сталкивается с такими рисками, как штрафы, пени, неблагоприятное воздействие на репутацию, а также в крайнем случае – аннулирование экологических лицензий, что может привести к прекращению работ на неопределенный срок.	Выполняется регулярный контроль матрицы экологических рисков. Разрабатываются соответствующие меры по снижению последствий рисков. Внедрение на предприятиях программ сокращения выбросов в атмосферу и снижения водопользования, совершенствования системы управления отходами. Большинство операций ЕВРАЗа сертифицированы в соответствии с ISO 14001. Группа продолжает работу над приведением оставшейся части заводов в соответствие с требованиями ISO 14001. В настоящее время ЕВРАЗ соответствует требованиям REACH. Участие в разработке нормативов по выбросам парниковых газов в России. Сокращение выбросов парниковых газов как положительный побочный эффект от проектов по повышению энергоэффективности.	

Риск	С чем связан	Описание и влияние	Мероприятия по снижению последствий рисков / управлению рисками в 2017 году	Направление/причина внесения изменения
7. ОТ, ПБ и Э: охрана труда и промышленная безопасность		Потенциальная опасность возгорания, взрывов и поражения электрическим током, а также риски, характерные для отдельных месторождений: высокий уровень метана, обвалы породы и другие происшествия могут привести к гибели персонала, отключению электричества или производственным простоям, потере материалов, оборудования или готовой продукции или к необходимости возмещать крупный ущерб. Нарушение любых законов, положений и стандартов ОТ, ПБ и Э может привести к штрафам, пеням, неблагоприятно отразиться на репутации, а также в крайнем случае стать причиной аннулирования лицензий на ведение горнодобывающей деятельности и приостановки работ на неопределенный период.	В КПЭ для менеджмента значительное внимание уделено соблюдению безопасности и стандартизации важнейших программ безопасности. Реализация программы по электробезопасности. Дальнейшая разработка программы поведенческих бесед по безопасности, которая предусматривает проактивный подход к предотвращению травм и инцидентов. Ряд инициатив, касающихся здоровья и безопасности в процессе подземной добычи. Программы модернизации технического обслуживания и ремонта, система управления простоями. Разработка методологии оценки рисков в области охраны труда. Анализ эффективности корректирующих мероприятий.	
8. Возможные действия органов государственного управления		Новые законы, положения или другие требования могут ограничить способность Группы получать финансирование на международных рынках, продавать свою продукцию и покупать оборудование. Риск потери контроля за движением капитала, который влияет на Группу в части свободного перетока капитала. На ЕВРАЗ могут также оказывать негативное воздействие санкции против российских компаний или иные санкции, ограничивающие его способность осуществлять взаимодействие с контрагентами. Риск неблагоприятной геополитической ситуации в странах, где Компания ведет свою деятельность.	Несмотря на то что эти риски находятся в основном за рамками контроля Группы, ЕВРАЗ и его топ-менеджмент участвуют в работе отраслевых ассоциаций в разных странах. Это способствует развитию данных отраслевых органов и позволяет участвовать в обсуждениях с политическими и нормативно-правовыми органами страны, когда это целесообразно. Реализованы и будут в дальнейшем развиваться процедуры, направленные на обеспечение соответствия требованиям санкций в отношении деятельности Группы.	
9. Приостановление деятельности Группы	 	Продолжительные отключения электричества или производственные простои, особенно в ходе добычи угля, могут оказать существенное негативное воздействие на операционные показатели Группы, ее производственное и финансовое состояние и перспективы. Кроме того, длительные перерывы в работе Компании могут привести к потере клиентов и конкурентных преимуществ и нанести ущерб репутации Группы.	Группа определила и разработала процедуры ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций, которые подлежат регулярному пересмотру. Перерывы в работе горнодобывающих предприятий в основном связаны с производственной безопасностью. Меры по снижению последствий данных рисков включают системы контроля уровня метана и дегазации, своевременное техническое обслуживание добывающего оборудования и обучение работников технике безопасности. Проводится детальный анализ причин происшествий для разработки и реализации профилактических мероприятий. Изучаются записи о незначительных перерывах в работе для выявления более существенных причин, лежащих в основе их возникновения.	
10. Сбои в работе системы кибербезопасности и ИТ-инфраструктуры		Риски в области информационных технологий и информационной безопасности могут привести к продолжительным производственным простоям или закрытию предприятий.	Дальнейшее развитие системы защиты кибербезопасности, направленное на: • изоляцию и защиту промышленных сетей; • обновление антивирусного программного обеспечения; • модернизацию и наращивание системы резервного копирования; • внедрение систем отслеживания чрезвычайных ситуаций; • другие меры.	

Рост киберпреступности в мировом масштабе в сочетании с ростом зависимости производства от информационных технологий.

Заявление о финансово-экономической устойчивости Компании

Будучи транснациональной металлургической и горнодобывающей Группой, ЕВРАЗ подвергается ряду рисков и неизбежной неопределенности, которые более подробно описаны в данном разделе. Основные риски Группы и ее подход к управлению ими, а также последние финансовые прогнозы и пятилетний стратегический план послужили основой данной оценки рентабельности в долгосрочной перспективе. ЕВРАЗ полагает, что пятилетний период оптимален для анализа такого рода, поскольку соответствует периоду, используемому в стратегическом планировании Группы, и поэтому отражает доступную для менеджмента информацию относительно будущих результатов работы Компании. Возможность обзора финансовых показателей и рисков, которые выходят за рамки цикла стратегического планирования, ограничена. Сценарии событий за пределами данного пятилетнего периода не анализировались при подготовке заявления о финансово-экономической устойчивости Компании.

В соответствии с положением С.2.2 Кодекса корпоративного управления Великобритании от 2016 года, Совет директоров оценил перспективы Группы за период действия текущего стратегического плана до декабря 2022 года и считает возможным сформировать разумное обоснование устойчивости Группы в течение данного пятилетнего периода. Оценка включала рассмотрение результатов стресс-тестирования, подробно описанного ниже, при этом особое внимание уделялось прогнозируемому состоянию денежной наличности и соблюдению финансовых ковенантов в каждом сценарии, а также разработанному менеджментом плану действий по минимизации последствий рисков.

Оценка была подкреплена сценариями, которые охватывают широкий спектр возможных последствий. Эти сценарии предназначены для изучения устойчивости Группы к значительным рискам, приведенным на стр. 38–40, а также к сочетанию нескольких взаимосвязанных рисков. Обзор ключевых сценариев:

- Основной сценарий:
 - основные допущения, как указано в примечании 6 к финансовой отчетности (пункт «Обесценение активов») на стр. 192–195;
 - будущие цены на сталь и сырье находятся в рамках прогнозов внешних аналитиков, изложенных в примечании 6;
 - предполагается, что в течение последующих пяти лет до декабря 2022 года прирост годовых объемов стали по сравнению с показателями 2017 года будет находиться в диапазоне 2.4–14.1%.

- Мировой экономический спад:
 - цены на сталь и сырье, а также курсы обмена валют в течение 2018 года и будущих отчетных периодов находятся в нижнем диапазоне прогноза внешних аналитиков, изложенного в примечании 6;
 - предполагается, что объемы продаж уменьшатся на 3.0% по сравнению с основным сценарием.
- Увеличение затрат на передел в СНГ.
- Ограниченный доступ к рынкам капитала.
- Повышение стоимости национальных действующих валют.
- Сбой в функционировании систем кибербезопасности, приводящий к производственным простоям или закрытию предприятий.
- Перерывы в работе компаний, ведущие к производственным потерям и затратам на восстановление.
- Комбинации взаимосвязанных рисков/сценариев.

Сценарии разрабатываются под самые тяжелые, но правдоподобные условия. Они в полной мере учитывают возможные меры по ликвидации возможности возникновения рисков и их последствий, а также предполагаемую эффективность таких мероприятий. При этом выдвигаются определенные предположения касательно нормального уровня вероятной рециркуляции капитала. Также обсуждается возможность, что потребуются привлечь дополнительные инструменты финансирования, и их доступность в каждом сценарии. ЕВРАЗ считает, что, учитывая риски и неизбежную неопределенность, с которыми сталкивается Компания, такая оценка ее перспектив по результатам стресс-тестирования является разумной.

Директора подтверждают, что их оценка основных рисков, с которыми может столкнуться Группа, является достаточно обоснованной. На основании данной достаточно обоснованной оценки и результатов стресс-тестирования перспектив Группы по нескольким рискованным сценариям директора имеют достаточные основания полагать, что ЕВРАЗ сможет продолжать свою деятельность и выполнять свои обязательства в течение следующего пятилетнего периода до декабря 2022 года.

При подготовке этого заявления директора выдвинули следующие основные допущения:

- сохраняющаяся возможность финансирования или рефинансирования (через рынок капитала, банковские кредиты и финансирование активов) до половины текущего уровня задолженности во всех рассмотренных сценариях;
- цены реализации продукции будут соответствовать преобладающим рыночным прогнозам.

Стратегический отчет ЕВРАЗа, приведенный на стр. 4–41 включительно, был рассмотрен и утвержден Советом директоров 28 февраля 2018 года.

По распоряжению Совета директоров

**Александр
Фролов**

Президент EVRAZ plc



28 февраля 2018 года



Обзор операционной деятельности

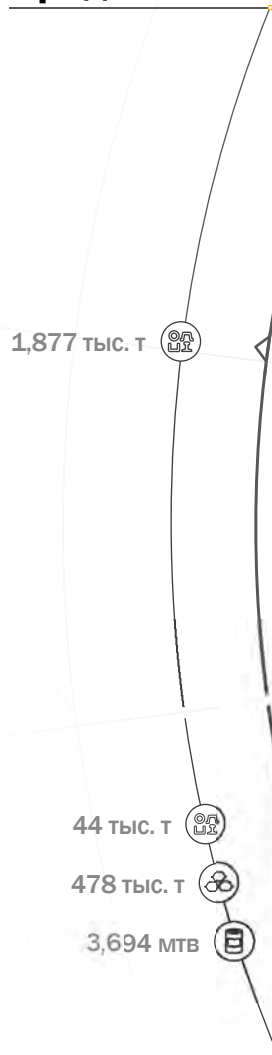


Основные производственные активы и рынки



СМ. ИНТЕРАКТИВНУЮ КАРТУ
НА САЙТЕ ГОДОВОГО ОТЧЕТА
<https://ar2017.evraz.com/en/business-review/map>

Продажи¹



Стальной сегмент (Северная Америка)

- 1 EVRAZ Portland
- 2 EVRAZ Pueblo
- 3 EVRAZ Red Deer
- 4 EVRAZ Calgary
- 5 EVRAZ Camrose
- 6 EVRAZ Regina

Стальной сегмент

- 1 EVPAZ ЗСМК
- 2 Евразруда
- 3 EVPAZ КГОК
- 4 EVPAZ НТМК
- 5 EVPAZ Каспиан Сталь
- 6 EVPAZ Ванадий Тула
- 7 EVPAZ ДМЗ
- 8 EVRAZ Nikom
- 9 EVRAZ Palini e Bertoli
- 10 EVRAZ Stratcor

Угольный сегмент

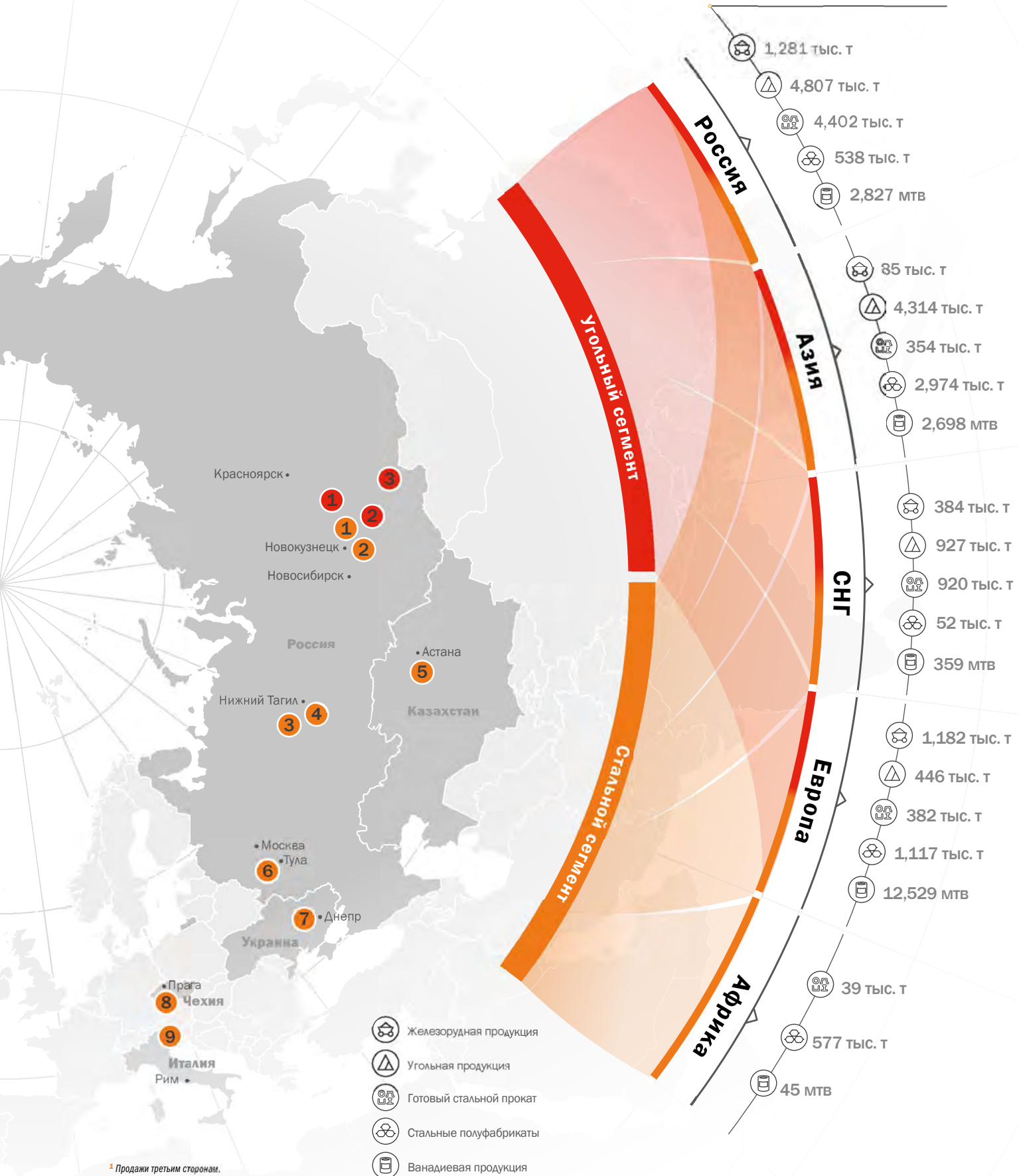
- 1 Южубассуголь
- 2 Распадская
- 3 Межегейуголь

Подробнее о запасах полезных
ископаемых см. на стр. 270

Подробнее о продажах
см. на стр. 54, 68, 78.



Продажи¹



¹ Продажи третьим сторонам.

Стальной сегмент

Введение и ключевые аспекты

НАШЕ ВИДЕНИЕ

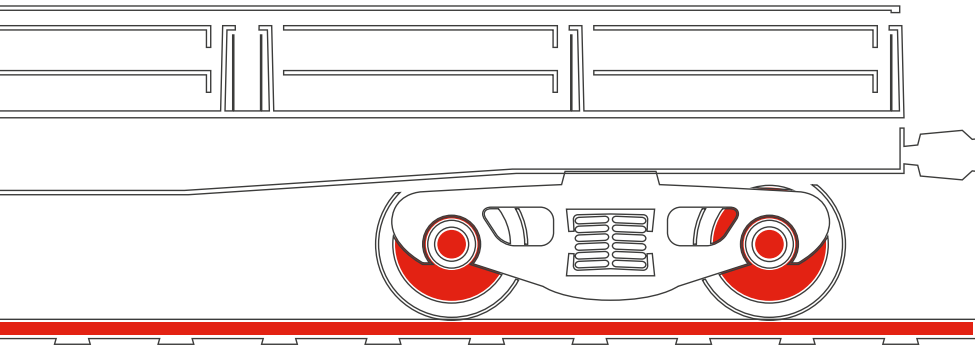
- Быть мировым лидером по производству рельсов
- Быть лидером на российском рынке строительного проката
- Быть эффективным производителем продукции премиум-класса для инфраструктурных проектов

ЕВРАЗ является ведущим поставщиком рельсов и лидером на российском рынке строительного проката. Стальной сегмент ЕВРАЗа – это прежде всего производство стального проката в СНГ с использованием сырья, поставляемого из близлежащих районов, для обеспечения внутренних инфраструктурных проектов и потребностей строительного рынка при сохранении гибкости экспорта.

Финансовые результаты**ВЫРУЧКА****\$ 7,743** млн+40.9% по сравнению
с 2016 годом**РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA****19.2%****EBITDA****\$ 1,483** млн+47.7% по сравнению
с 2016 годом**КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЯ****\$ 358** млн+119.6% по сравнению
с 2016 годом**Производственные показатели****Сталь****12,285** тыс. т**Стальной прокат****11,263** тыс. т**Железорудная
продукция****18,042** тыс. т**Ванадиевая продукция
(товарная)****11,359** мТВ**Показатели продаж
(только продажи третьим сторонам)****Полуфабрикаты****5,735** тыс. т**Готовая продукция****6,143** тыс. т**Железорудная
продукция****2,932** тыс. т**Ванадиевая продукция
(товарная)****15,672** мТВ

Стратегические приоритеты

Развитие продуктового портфеля и клиентской базы



Развитие продуктового портфеля для железных дорог

Железнодорожные колеса

Ключевые события 2017 года

- Оптимизирован ассортимент продукции и увеличены мощности по производству колес, что позволило ЕВРАЗу удовлетворять растущие потребности клиентов и увеличить объемы продаж на рынках России и СНГ на 96% по сравнению с прошлым годом
- Разработано девять новых профилей колес, в том числе:
 - четыре типа колес для локомотивов General Electric (США);
 - колеса для пассажирского состава Deutsche Bahn – ЕВРАЗ начал исполнение трехлетнего контракта на производство и поставку колес BA220 для двухэтажных вагонов Deutsche Bahn's Regio Dosto 2003, передвигающихся со скоростью до 160 км/ч;
 - колеса для грузовых составов Турции и Словении;
 - новый тип колес для грузовых составов Европы (на замену устаревшей модели), который широко используется в железнодорожной сети;
 - колеса для грузовых составов австрийских железных дорог

Планы на 2018 год

- Для удовлетворения растущих потребностей в колесах увеличить поставки примерно на 13% путем расширения производственной мощности оборудования
- Разработать и сертифицировать два типа колес для грузовых составов Европы, а также грузовые колеса для Deutsche Bahn (Германия), перевозчиков Греции, Турции и Индии

Рельсы

Ключевые события 2017 года

- Расширена география экспорта рельсов (Мозамбик, Польша, Сербия, Греция и Гвинея)
- Разработан и получен сертификат TSI на профиль рельсов европейского стандарта 49E5 и 54E4 для последующей поставки компании Deutsche Bahn
- ЕВРАЗ ЗСМК поставил рельсы типа 60E1, изготовленные в соответствии с индийским стандартом IRST, для системы метро в Нагпуре, одном из крупнейших городов Индии

Планы на 2018 год

- Увеличить экспорт рельсов примерно на 170 тыс. т за счет разработки новых профилей и активной работы по сокращению логистических издержек
- Разработать и сертифицировать три профиля в соответствии с южнокорейскими стандартами

Вагоны

Планы на 2018 год

- Разработать новые профили балок и швеллеры для вагонов

Расширение спроса на балку

Ключевые события 2017 года

- ЕВРАЗ продолжил реализацию своей стратегии, направленной на расширение рынка сбыта балок:
 - оптимизирована система сбыта;
 - запущена программа обеспечения доставки в течение 30 суток;
 - организован отдел проектных продаж балок для крупных инфраструктурных проектов;
 - ЕВРАЗ НТМК разработал 18 новых профилей двутавровых балок и начал разработку мостовой стали;
 - начат первый этап разработки линейки зданий из сборных конструкций с использованием стальных балок 390 и 440;
 - начаты опытно-конструкторские работы по использованию прокатных балок в несущих конструкциях для строительства мостов, а также в опорах контактной сети
- Эти инициативы в сочетании с органическим ростом рынка внесли ощутимый вклад в увеличение объема потребления балок в России на 6% за 2017 год
- Для продвижения в новые сегменты ЕВРАЗ сотрудничает в разработке новых федеральных стандартов с Федеральным агентством по техническому регулированию и метрологии Российской Федерации (Росстандарт)

Планы на 2018 год

- Привлечь отдел проектных продаж для продвижения балки в крупные инфраструктурные проекты (до 40 тыс. т), где она используется в качестве замены сварных конструкций
- ЕВРАЗ НТМК планирует разработать 10 новых профилей двутавровых балок
- Разработать новые стальные профили для строительства мостов и электроэнергетического сектора
- Запустить новую линейку зданий из сборных конструкций с использованием горячепрокатных балок ЕВРАЗ
- После вступления в силу новых стандартов по двутавровым балкам продвигать продажи новых профилей двутавровых балок, предлагая их инженерам систем ПО

➔ Развитие портфеля строительного проката

Ключевые события 2017 года

- Разработаны и сертифицированы новые типы арматуры на базе ЕВРАЗ ЗСМК для экспортной поставки в Нидерланды, Польшу, Юго-Восточную Азию (арматура британского стандарта), Сингапур
- На внутреннем рынке разработано четыре профиля арматурного проката, соответствующего требованиям нового федерального стандарта, на базе ЕВРАЗ ЗСМК, четыре новых швеллера на базе ЕВРАЗ НТМК и три новых стальных профиля на базе ЕВРАЗ ДМЗ
- Расширение рынка шпунтового проката путем участия в новых проектах

Планы на 2018 год

- При сохранении благоприятной обстановки на рынках расширить экспорт арматурного проката примерно на 60% за счет разработки новых профилей, соответствующих требованиям европейским и американским стандартам
- Разработать новые профили из конструкционной стали, новые типы арматуры, соответствующие требованиям новых федеральных стандартов, на базе ЕВРАЗ ЗСМК и три новых угловых профиля на базе ЕВРАЗ НТМК

- Продолжить расширение рынка шпунтового проката, изучая новые способы его применения
- Продвигать на рынок стальные профили, включая специальную арматуру для строительства нефтегазовых хранилищ в Арктике

➔ Расширение клиентской базы для полуфабрикатов с добавленной стоимостью

Ключевые события 2017 года

- Предпринятые усилия по увеличению операционной эффективности за счет расшивки узких мест производственной линии помогли увеличить объем продаж круглых заготовок примерно на 40%
- Начаты поставки круглой заготовки из стали марки ОС диаметром 430 мм для производства железнодорожных осей

Планы на 2018 год

- Продлить контракты на производство круглых заготовок

➔ Маркетинг

Ключевые события 2017 года

- Запуск программы лояльности позволил ЕВРАЗу увеличить долю на внутреннем рынке Сибири на 9 п. п. в части конструкционной стали (до 74%) и на 3 п. п. в части арматуры и прокатной стали (до 84%)
- Для повышения уровня удовлетворенности клиентов ЕВРАЗ Металл Инпром и Торговая компания «ЕвразХолдинг» запустили службу онлайн-счетов, позволяющую клиентам просматривать статус заказа и наличный запас на складе в режиме реального времени. Система позволяет им размещать розничные заказы в онлайн-режиме и упростить документооборот

Планы на 2018 год

- Создать новую интерактивную платформу для продажи балок через ЕВРАЗ Металл Инпром
- Начать производство и реализацию более прочных мелющих шаров на базе ЕВРАЗ НТМК для повышения конкурентоспособности этого продукта (снижение затрат клиентов за счет оптимизации общей стоимости владения)

Стратегические приоритеты

Сохранение низкой себестоимости



➔ Постоянная работа над повышением эффективности

В 2017 году продолжена реализация программы повышения эффективности Стального сегмента.

Благодаря более эффективному использованию сырья и основных материалов удалось сэкономить \$54 млн. Расходы по заработной плате также сократились на \$2 млн. Рост производительности позволил сгенерировать дополнительные средства в размере \$10 млн. Сокращение общехозяйственных и административных расходов дало экономию в размере \$0.2 млн. Сокращение объема потребления вспомогательных материалов и использование промышленных сервисов помогли снизить расходы на \$4 млн. Благодаря оптимизации ремонтных работ удалось дополнительно сэкономить \$0.3 млн.

Кроме того, были приняты меры по снижению затрат на энергоресурсы на \$8 млн. **См. на стр. 93.**

➔ Основные программы по снижению затрат

Сокращение расходов на производство чугуна на 5% (совместная инициатива ЕВРАЗ НТМК и ЕВРАЗ КГОК)

Статус программы

Улучшено качество коксующегося угля и агломерата (относительно 2016 года), что позволило доменному цеху оптимизировать использование коксующегося угля и откорректировать общий уровень углерода.

Повышение производительности колесобандажного производства ЕВРАЗ НТМК

Статус программы

Сокращен цикл разработки колес за счет оптимизации программного обеспечения и тестирования новых режущих инструментов.

Сокращение расходов на производство чугуна на 5% (совместная инициатива ЕВРАЗ ЗСМК и Евразруды)

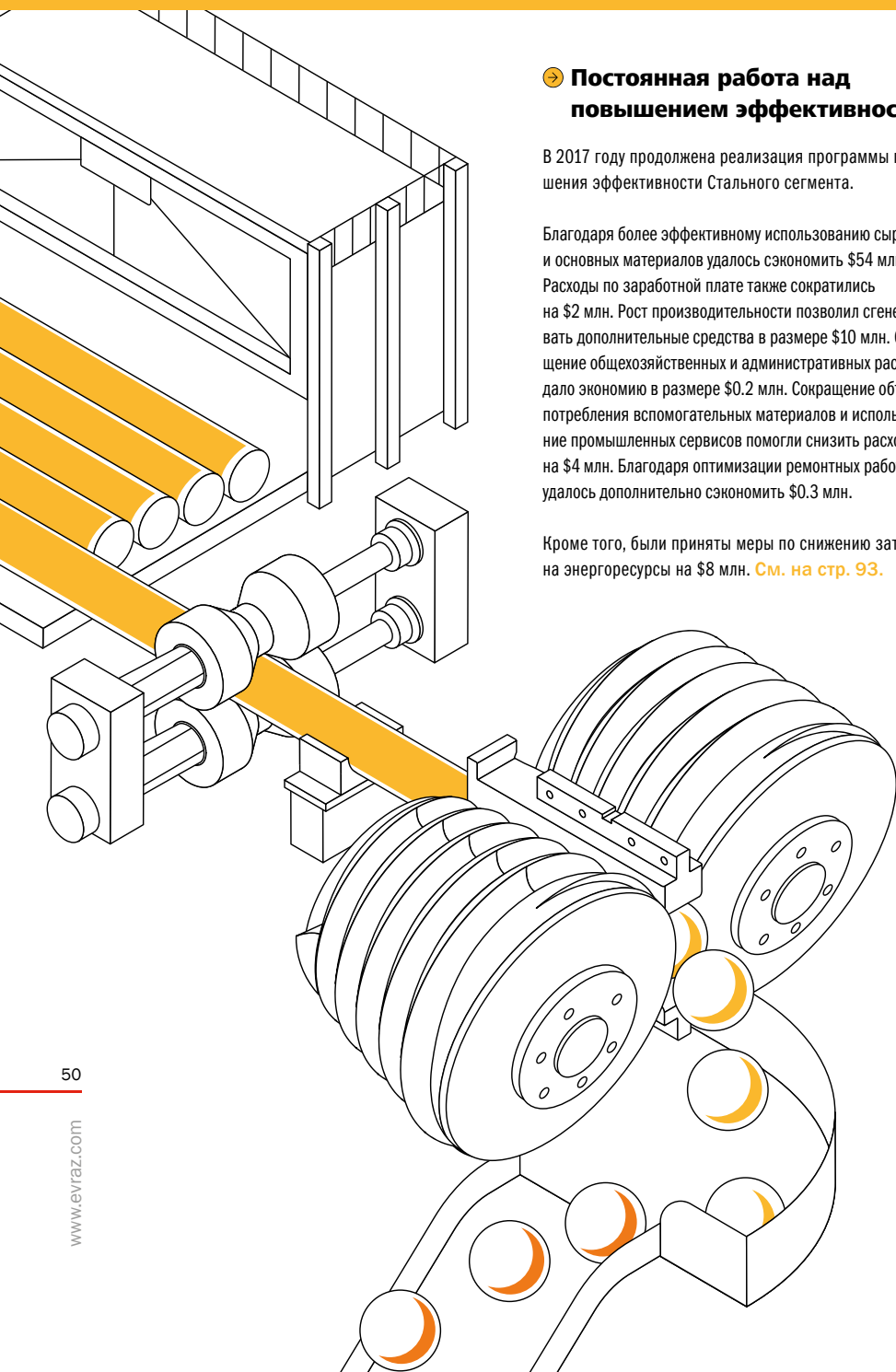
Статус программы

Оптимизирована угольная загрузка, и увеличено использование железосодержащих отходов.

Реконструкция машины непрерывного литья на ЕВРАЗ ЗСМК

Статус программы

Разработка новой технологии непрерывного литья позволила сократить расход огнеупорного кирпича и металла.



Эффективная инвестиционная политика



➔ Ключевые инвестиционные проекты

➔ Сталелитейное производство

Строительство доменной печи № 7 на ЕВРАЗ НТМК

Цель проекта – поддержание стабильных объемов производства чугуна во время капитального ремонта доменной печи № 6 в 2018–2019 годах.

Статус проекта

- Закончены бетонные работы на всех установках
- Закончена установка металлических конструкций на центральном блоке, загрузочном блоке, блоке воздухоподогревателя и газоочистной установке; на 70% выполнены работы на аспирационном блоке
- Выполнена на 100% установка оборудования на загрузочном блоке, блоке воздухоподогревателя и газоочистной установке, на 90% – в литейном дворе
- Работы по огнеупорной кладке на центральном блоке завершены на 90%, облицовка газопроводов и воздушных линий – на 90%, установка кабельных трасс – на 40%, установка электрооборудования – на 60%

Капиталовложения в 2017 году \$133 млн

Строительство шаропрокатного стана на ЕВРАЗ НТМК

Цель проекта – строительство нового шаропрокатного стана для увеличения объемов производства и продаж.

Статус проекта

- Завершены проектная документация, обустройство фундаментов, частичная поставка основного и вспомогательного оборудования
- В настоящее время ведутся строительно-монтажные работы для основного и вспомогательного оборудования

Капиталовложения в 2017 году \$8 млн

Расширение производственных мощностей по механической обработке колес

Цель проекта – расширение производственных мощностей по механической обработке колес, чтобы сбалансировать производственные мощности в 2019–2022 годах и увеличить объемы производства.

Статус проекта

- Завершена техническая и рабочая документация, подготовлена строительная площадка
- В настоящее время разрабатывается рабочая документация и ведется производство четырех машин для полнопрофильной механической обработки поверхности колес

Капиталовложения в 2017 году \$2 млн

Оптимизация цеха электродуговых печей на ЕВРАЗ ЗСМК

Цель проекта – интенсификация плавильных работ в электродуговой печи № 2.

Статус проекта

Выполнены гарантийные испытания, ведется отладка технологии.

Капиталовложения в 2017 году \$3 млн

Перевод котлоагрегата № 9 ЕВРАЗ ЗСМК на сжигание вторичного газа

Цель проекта – реконструкция котлоагрегата № 9 для его перевода на сжигание вторичных газов и списание двух котлоагрегатов с паровоздушной станции.

Статус проекта

- Завершены основные строительные и пусконаладочные работы
- В настоящее время выполняются режимно-наладочные испытания на котлоагрегате № 9 и испытания газопровода для доменного газа

Капиталовложения в 2017 году \$7 млн

➔ Добыча полезных ископаемых

Продление срока эксплуатации Таштагольского месторождения ОАО «Евразруда» до 2020 года

Цель проекта – увеличение объема производства руды на Таштагольском месторождении до 3.25 млн т в год и частичный переход на технологию подэтажного обрушения с использованием самоходного оборудования.

Статус проекта

- Выбран исполнитель проектной документации и некоторые поставщики основного технологического оборудования. Проведена часть исследовательских работ и инженерные изыскания на строительной площадке. Геологоразведочные работы на участке «Западный» выполнены на 50%
- Завершается переход на 100% самоходное горнодобывающее оборудование

Капиталовложения в 2017 году \$0.5 млн

➔ Ключевые проекты обслуживания основных фондов

ЕВРАЗ ЗСМК

ЕВРАЗ ЗСМК выполнил плановый капитальный ремонт кислородного конвертера № 5 в апреле – июне и доменной печи № 2 – в июне.

ЕВРАЗ КГОК

ЕВРАЗ КГОК продолжает реконструкцию и модернизацию своего хвостохранилища. Проект позволит Группе поддерживать текущий уровень внутренних поставок железорудного сырья.

СТРОИТЕЛЬСТВО ДОМЕННОЙ ПЕЧИ № 7



Запуск планируется в 1-м
квартале 2018 года



ЕВРАЗ НТМК

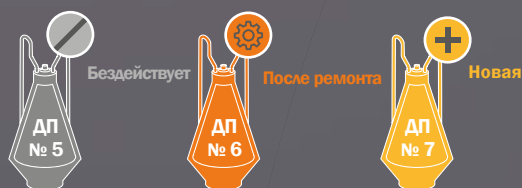
Эффективный рабочий объем доменных печей № 5 и 6 ЕВРАЗ НТМК – 2,200 м³ у каждой. Это самые высокопроизводительные и экономичные доменные печи не только в России, но и в Европе. Строительство новой доменной печи № 7 обеспечивает резервные мощности на время остановки доменной печи № 6 для проведения капитального ремонта.

➔ ПРОИЗВОДСТВО ЧУГУНА, тыс. т



4,714 тыс. т

2017



>5,000 тыс. т

План на 2–3 года

**Как
мы планируем
поддерживать
стабильность
производства
чугуна
на ЕВРАЗ НТМК**

➔ **Характеристики доменной
печи № 7**

Объем
2,200 м³

Производственная мощность
2.5 млн т чугуна в год

**Новая
технология
позволяет
значительно
снизить
воздействие
на окружающую
среду и улучшить
рабочие условия
в доменном
цехе.**

➔ **Технология**

- Два полностью закрытых литейных двора
- Автоматизированные системы загрузки сырья в печь и наружного охлаждения
- Мощные аспирационные системы и воздухонагреватели
- Над каждой леткой рядом с выпускным отверстием установлены вытяжные колпаки и эффективные рукавные фильтры, которые в 2.5 раза улучшают степень очистки воздуха
- Усовершенствованная конструкция шлаковой летки позволяет предотвратить утечки оборотной воды

Обзор рынка

Российский рынок стали

В 2017 году наблюдался устойчивый рост российской экономики с увеличением ВВП на 1.5%. Под влиянием положительных тенденций в жилищной статистике и общего оздоровления экономики спрос на стальной прокат вырос на 5% и составил 38,1 млн т. Спрос на сортовой прокат вырос на 7%, на плоский прокат – на 5%, на трубный прокат – на 2%. В железнодорожном сегменте начало нового цикла изготовления вагонов привело к резкому повышению спроса на колеса – на 96%. Потребление рельсов выросло на 10%. В сегменте строительной стали рынок балки расширился на 6%, а спрос на арматуру и фасонный прокат вырос на 3 и 5% соответственно.

Объемы российского экспорта остались на уровне показателя 2016 года в размере 24.2 млн т, что в основном объясняется одновременным укреплением курса рубля и наличием постоянного спроса на внутреннем рынке. Общий объем производства стали в России вырос на 2% – до 71.6 млн т.

В 2017 году цены на российскую сталь определялись растущими мировыми котировками и спросом на внутреннем рынке. Средняя стоимость арматуры с доставкой до Москвы составила \$444 за тонну, что на 15% превышает показатель 2016 года, равный

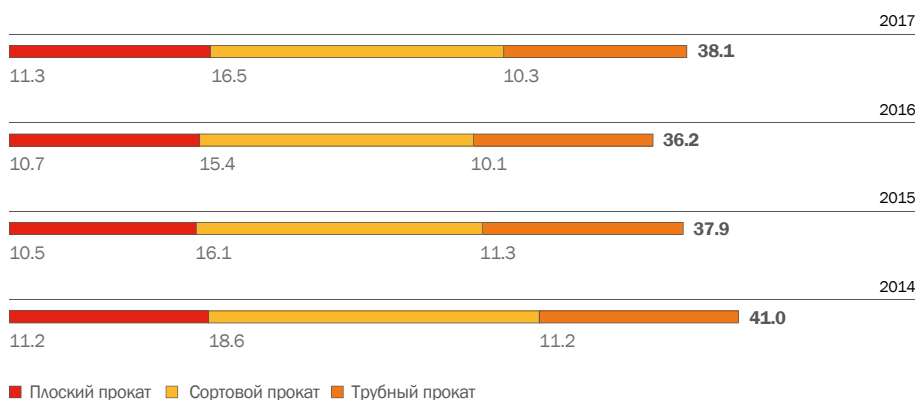
\$387 за тонну. Цена на швеллеры выросла значительно – на 49%, до \$622 за тонну. Средняя цена на горячекатаные рулоны с доставкой до Москвы составила \$563 за тонну, что на 31% превышает показатель 2016 года, равный \$431 за тонну. Средняя стоимость толстого листа составила \$555 за тонну, что на 31% превышает показатель 2016 года, равный \$423 за тонну.

Прочие рынки стали

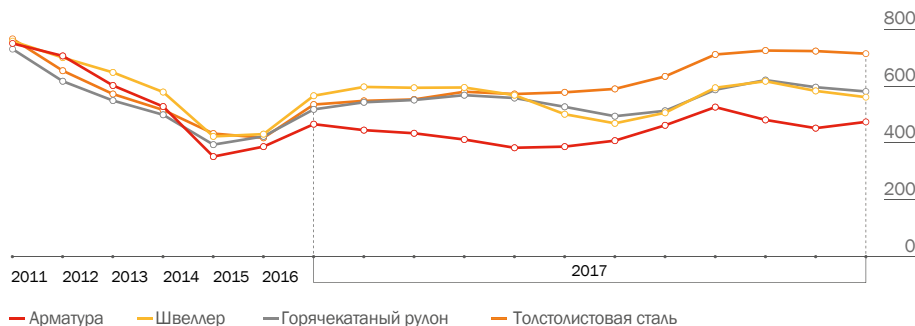
В 2017 году потребление стали на Украине достигло 4.7 млн т, что на 5% превышает показатель 2016 года (4.5 млн т) благодаря продолжающейся стабилизации политической и экономической ситуации. Объемы экспорта сократились на 13% и составили 15.6 млн т в силу временного закрытия некоторых сталеплавильных предприятий в начале 2017 года.

Потребление стали в Казахстане выросло на 18%, до 3.0 млн по сравнению с 2.5 млн т в 2016 году, на фоне низкого уровня производства в 2016 году и общего роста в строительной отрасли в 2017 году. Экспорт стального проката увеличился на 11%, до 3.4 млн т, на фоне повышения мировых цен на сталь и роста спроса в России.

ПОТРЕБЛЕНИЕ СТАЛИ В РОССИИ ПО ТИПУ ПРОДУКЦИИ, МЛН Т



ЦЕНЫ НА СТАЛЬ В РОССИИ, МЛН ДОЛЛ. США ЗА ТОННУ



Обзор продаж

В 2017 году объемы продаж проката в Стальном сегменте ЕВРАЗа оставались неизменно высокими (+0.7% по сравнению с 2016 годом). Уменьшение объемов отгрузки строительного проката было компенсировано продажами железнодорожного проката, которые выросли на 13%. Основным фактором роста были продажи колес. Объемы продаж стальных полуфабрикатов третьим сторонам в 2017 году практически не изменились.

Объемы реализации ключевой готовой продукции ЕВРАЗа на территории России в 2017 году в целом увеличились. Начало нового цикла производства железнодорожных вагонов привело к удвоению продаж колес. Объем реализации рельсов вырос на 6% благодаря стабильной инвестиционной программе ОАО «Российские железные дороги». Продажи арматурного проката сократились на 12% из-за усиления конкуренции в центральной части России. Объемы отгрузки балки и фасонного проката снизились на 6 и 12% соответственно.

Несмотря на рост спроса на сортовой прокат на российских рынках, среди производителей усиливается конкуренция. ЕВРАЗ реализует несколько инициатив для сохранения своей доли на внутреннем рынке и разрабатывает новые типы продукции для клиентов. Доля на рынке рельсов за последний год практически не изменилась и составляет около 70%. Компания планирует поддерживать ее на достигнутом уровне в дальнейшем. Доля Группы на рынке фасонного проката составила 41%, на рынках балки и арматуры – 56 и 11% соответственно. Доля на рынке мелющих шаров составила 63%.

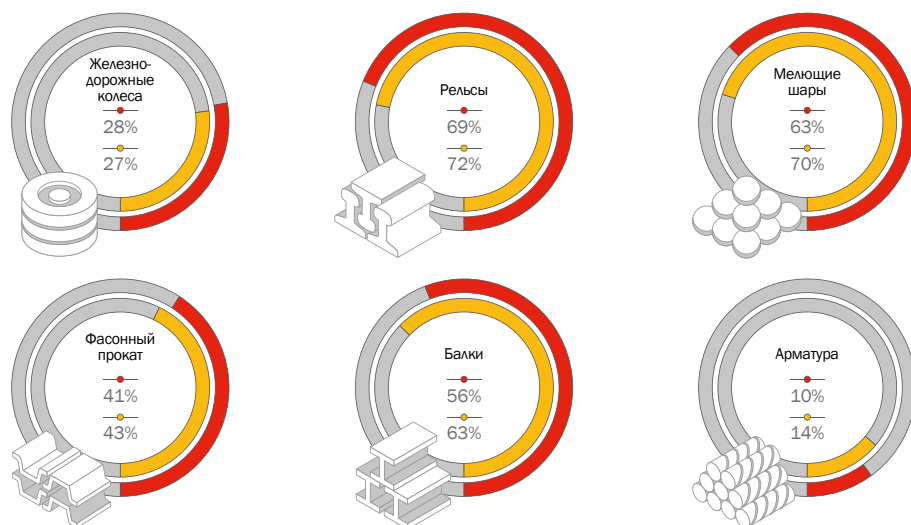
Объем реализации арматуры ЕВРАЗа Каспий Сталь в 2017 году снизился на 39%, до отметки 110 тыс. т.

Объем продаж ЕВРАЗа ДМЗ не претерпел значительных изменений в сравнении с 2016 годом и составил 964 тыс. т, что объясняется ростом спроса на местном рынке и снижением экспортных поставок.

Объем реализуемой Группой ванадиевой продукции вырос на 3.2%, с 15.2 тыс. т чистого ванадия в 2016 году до 15.7 тыс. т в 2017 году, на фоне уменьшения поставок из Китая и растущих мировых цен на данную продукцию.

В течение года ЕВРАЗ продал 1.7 млн т железорудных окатышей третьим сторонам, что на 3.2% больше, чем в 2016 году, и объясняется повышением спроса на российском рынке. Объемы внешних продаж прочей железорудной продукции упали на 53% из-за продажи ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка».

→ ДОЛЯ ЕВРАЗ НА РОССИЙСКИХ РЫНКАХ КЛЮЧЕВОЙ ПРОДУКЦИИ, %



■ 2017 ■ 2016

В 2017 году ЕВРАЗ по-прежнему оставался лидером в производстве рельсов, занимая **69%** этого рынка.

→ ВНЕШНИЕ ПРОДАЖИ СТАЛЬНОГО ПРОКАТА С РАЗБИВКОЙ ПО РЕГИОНАМ, ТЫС. Т

	2017	2016	Изменение, %
Россия	4,939	4,998	(1.2)
Азия	3,328	3,285	1.3
Европа	1,499	1,302	15.1
СНГ	972	883	10.0
Африка, Америка и другие регионы	1,141	1,323	(13.8)
Итого	11,879	11,792	0.7

→ ОБЪЕМЫ ПРОДАЖ В СТАЛЬНОМ СЕКТОРЕ, ТЫС. Т

	2017	2016	Изменение, %
Внешние продажи стального проката, в том числе:	11,879	11,792	0.7
— полуфабрикаты	5,735	5,601	2.4
— строительный прокат	3,750	4,135	(9.3)
— железнодорожный прокат	1,281	1,134	13.0
— плоский прокат	511	351	45.6
— прочая металлопродукция	601	571	5.3
Продажи стального проката между сегментами	587	521	12.7
Всего стального проката	12,466	12,313	1.2
Ванадиевая продукция (в тоннах чистого ванадия), в том числе:	22,319	20,428	9.3
— ванадий в шлаке	6,647	5,261	26.3
— ванадий в сплавах и химическая продукция ¹	15,672	15,167	3.2
Железородная продукция, в том числе:	2,937	4,222	(30.4)
— железородный концентрат	25	40	(37.5)
— окатыши	1,726	1,672	3.2
— прочие железородные продукты	1,186	2,510	(52.7)

¹ Разница в показателе за 2016 год между данным отчетом и Годовым отчетом за 2016 год объясняется корректировкой объема продаж ванадиевых продуктов.

Финансовые результаты

Анализ продаж

В 2017 году выручка от деятельности Стального сегмента увеличилась на 40.9% и составила \$7,743 млн в сравнении с \$5,497 млн в 2016 году. Объем выручки сегмента определялся ростом отпускных цен на сталь, особенно на полуфабрикаты, продукцию строительного и железнодорожного назначения.

Выручка от внешних продаж полуфабрикатов увеличилась на 48.9% за счет повышения средней цены на 46.5%. Дополнительный доход в основном обеспечивался более высокими ценами на квадратные заготовки и слябы, а также ростом объемов экспорта полуфабрикатов.

Выручка от реализации строительного проката третьим сторонам увеличилась на 21.8% за счет повышения средней цены на 31.1%. Этот эффект был частично нивелирован за счет снижения объемов продаж на 9.3%, преимущественно на российском рынке из-за усиления конкуренции.

Доходы от внешних продаж железнодорожного проката выросли благодаря повышению цен на 34.8%, а также улучшению показателей рынка и увеличению объемов реализации на 13.0%. Рост продаж железнодорожного проката в отчетный период связан с повышением спроса на колеса, вызванного началом на российском рынке нового цикла производства железнодорожных вагонов.

Внешние доходы от продажи плоского проката выросли на 93.2% за счет увеличения его средней цены на 47.6% и объемов продаж на 45.6% на фоне общего улучшения ситуации на рынке. Такая ситуация отражала тенденции, действовавшие на мировом рынке, и соответствовала увеличению объемов производства на Evraz Palini e Bertoli.

Доля продаж на российский рынок снизилась с 49.7% в 2016 году до 48.4% в 2017 году, главным образом из-за сдвига продаж в направлении Европы и стран СНГ.

Выручка Стального сегмента от реализации железорудной продукции увеличилась на 23.9%. Это объясняется повышением средней цены на 54.3% при сокращении объема продаж на 30.4%, что вызвано деkonsолидацией ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка» в июне 2017 года. В 2017 году на собственное

производство Группы пришлось около 66.5% объема железной руды, потребляемой ЕВРАЗом в сталеплавильном производстве. Данный показатель немного снизился по сравнению с 2016 годом (68.4%).

Выручка Стального сегмента от реализации ванадиевой продукции увеличилась на 81.1%, что связано с ростом средней цены на 71.8% и объемов продаж на 9.3%, даже несмотря на деkonsолидацию Strategic Minerals Corporation после ее продажи в апреле 2017 года. Тенденция повышения цен соответствовала глобальным бенчмаркам, которые определялись повышением спроса из-за изменений природоохранной политики Китая и ограниченности производственных мощностей.

➔ ВНЕШНИЕ ПРОДАЖИ СТАЛЬНОГО ПРОКАТА С РАЗБИВКОЙ ПО ГЕОГРАФИЧЕСКИМ РЕГИОНАМ, млн долл. США

	2017	2016	Изменение, %
Россия	3,012	2,222	35.6
Азия	1,492	1,001	49.1
Европа	701	438	60.0
СНГ	528	384	37.5
Африка, Америка и другие регионы	486	424	14.6
Итого	6,219	4,469	39.2

➔ ВЫРУЧКА В СТАЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ С РАЗБИВКОЙ ПО ПРОДУКЦИИ

	2017		2016		
	млн долл. США	% от общей выручки сегмента	млн долл. США	% от общей выручки сегмента	Изменение, %
Внешние продажи стального проката, в том числе:	6,219	80.3	4,469	81.3	39.2
— полуфабрикаты ¹	2,523	32.6	1,694	30.8	48.9
— строительный прокат ²	2,171	28.0	1,783	32.4	21.8
— железнодорожный прокат ³	863	11.1	584	10.6	47.8
— плоский прокат ⁴	313	4.0	162	2.9	93.2
— прочий стальной прокат ⁵	349	4.6	246	4.6	41.9
Продажи стального проката между сегментами, в том числе:	284	3.7	184	3.3	54.3
— продажи для Стального сегмента (Северная Америка)	270	3.5	176	3.2	53.4
Железорудная продукция	192	2.5	155	2.8	23.9
Ванадиевая продукция	545	7.0	301	5.5	81.1
Прочая выручка	503	6.5	388	7.1	29.6
Итого	7,743	100.0	5,497	100.0	40.9

¹ Включая квадратные заготовки, слябы, чугуны, трубные заготовки и другие полуфабрикаты.

² Включая арматуру, катанку, проволоку, балки, швеллеры и уголки.

³ Включая рельсы, колеса, бандажи и другие железнодорожные продукты.

⁴ Включая толстолистовой прокат из базовых марок стали и другой плоский прокат.

⁵ Включая круглый прокат, мелющие шары, шахтные стойки и полосы.

Себестоимость реализации в Стальном сегменте

В 2017 году себестоимость реализации Стального сегмента выросла на 42.5% по сравнению с 2016 годом.

Основные причины роста:

- Увеличение расходов на сырье на 59.3%, в первую очередь из-за повышения цены на все основные сырьевые продукты (в частности, на коксующийся уголь, железную руду и лом) и укрепления курса рубля. Это сопровождалось наращиванием объемов производства на ЕВРАЗ ЗСМК по сравнению с 2016 годом, когда проводился плановый капитальный ремонт доменных печей. Увеличение расходов на сырье было частично компенсировано за счет реализации инициатив по сокращению затрат, которые привели к снижению уровня потребления
- Стоимость вспомогательных материалов выросла на 6.4% на фоне влияния укрепившегося рубля на уровень издержек, а также повышения цен на электроды. Ситуация была частично уравновешена благодаря сокращению затрат на \$12 млн после продажи ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка» в июне 2017 года и Strategic Minerals Corporation в апреле 2017 года

- Рост расходов на обслуживание в первую очередь был вызван повышением курса российской валюты
- Затраты на транспортировку увеличились на 29.4% в основном из-за укрепления курса рубля и роста объемов экспортных продаж стального проката
- Расходы на персонал выросли на 16.2%, что во многом объясняется влиянием выросшего курса рубля на уровень издержек, а также инфляцией, вызванной повышением заработной платы на российских предприятиях. Увеличение было частично компенсировано за счет сокращения затрат на \$14 млн после продажи ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка» и Strategic Minerals Corporation
- Повышение амортизационных расходов и издержек на истощение ресурсов на 13.1% главным образом обусловлено повышением курса рубля
- Затраты на энергоресурсы также увеличились в связи с укреплением курса рубля и повышением тарифов в национальной валюте
- Увеличение прочих расходов в основном было вызвано ростом затрат на товары для перепродажи и полуфабрикаты

Валовая прибыль в Стальном сегменте

Рост валовой прибыли Стального сегмента на 36.3% по сравнению с 2016 годом в первую очередь объясняется повышением цен на сталь и ванадий. Ситуация была частично уравновешена ростом цен на приобретаемое сырье, а также влиянием укрепления рубля на издержки.

→ СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ В СТАЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ

	2017		2016		Изменение, %
	млн долл. США	% от выручки сегмента	млн долл. США	% от выручки сегмента	
Себестоимость реализации продукции и услуг	5,795	74.8	4,068	74.0	42.5
Сырье, в том числе:	2,756	35.6	1,730	31.5	59.3
— железная руда	485	6.3	292	5.3	66.1
— коксующийся уголь	1,356	17.5	830	15.1	63.4
— лом	466	6.0	277	5.0	68.2
— прочее сырье	449	5.8	331	6.1	35.6
Вспомогательные материалы	334	4.3	314	5.7	6.4
Услуги	269	3.5	221	4.0	21.7
Транспортировка	449	5.8	347	6.3	29.4
Расходы на персонал	530	6.8	456	8.3	16.2
Амортизация	241	3.1	213	3.9	13.1
Энергоресурсы	474	6.1	395	7.2	20.0
— Прочее ¹	742	9.6	392	7.1	89.3

¹ Включая товары для перепродажи, изменения в незавершенном производстве и готовой продукции, налоги, включенные в себестоимость реализации, полуфабрикаты, поправку на запасы и нерезализованную прибыль в операциях между сегментами.

Производство ванадия



ЕВРАЗ	20%
Китай	46%
Конкуренты	12%
Прочие	22%

ЕВРАЗ – ведущий игрок на мировом рынке ванадия

Кривая затрат ЕВРАЗа на производство ванадия

ЕВРАЗ производит феррованадий из шлака (побочный продукт выплавки стали на ЕВРАЗ НТМК), что делает Группу одним из самых низкозатратных производителей ванадия в мире.



Обзор модели производства ванадия ЕВРАЗа

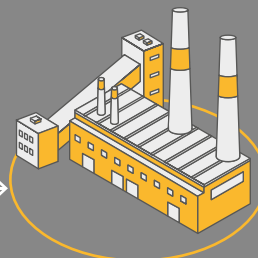
Производство ванадия органично встроено в модель производства стали. В продуктовый портфель ЕВРАЗа входят феррованадий, пентоксид ванадия, оксиды ванадия и химическая продукция.



ЕВРАЗ КГОК



Железная руда



ЕВРАЗ НТМК



Пентоксид ванадия

Ключевые предприятия по производству ванадия

➔ ЕВРАЗ Ванадий Тула (Россия)

ЕВРАЗ Ванадий Тула – крупнейший российский производитель феррованадия. Производственные мощности находятся в Туле, административном центре Тульской области.

Основные потребители:

EVRAZ Nikom, EVRAZ Stratcor, металлургические заводы.

➔ EVRAZ Nikom (Чехия)

EVRAZ Nikom – производитель феррованадия в Чехии. У компании есть только одно производственное предприятие, где перерабатывается пентоксид ванадия, получаемый от ЕВРАЗ Ванадий Тула и сторонних поставщиков.

Основные потребители:

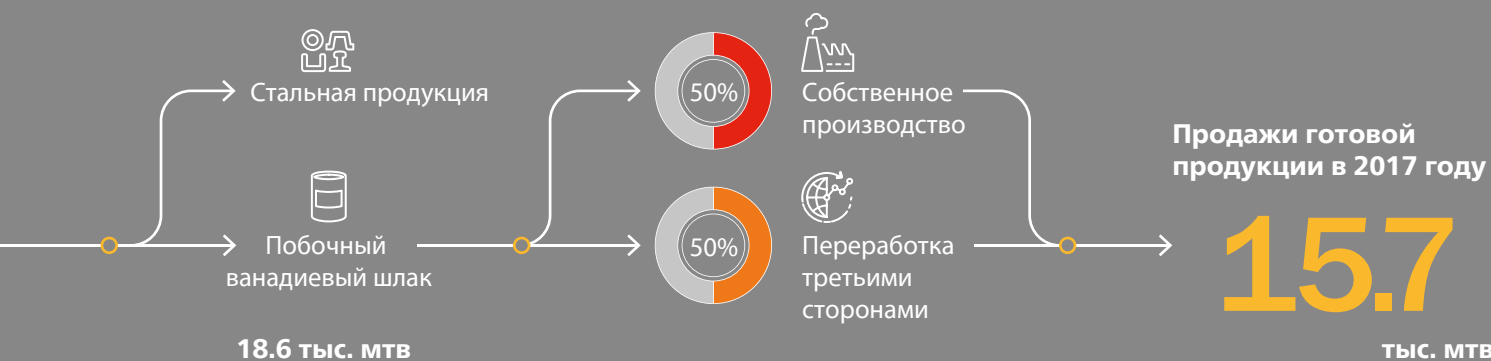
металлургические заводы.

➔ EVRAZ Stratcor (США)

EVRAZ Stratcor – производитель высокочистых ванадиевых сплавов и химической продукции, основной поставщик ванадия для химической отрасли и производства титана.

Основные потребители:

производители катализаторов, производство ванадий-алюминиевых сплавов / титановых сплавов, производители специализированной химической продукции.



Угольный сегмент

Введение и ключевые аспекты

НАШЕ ВИДЕНИЕ

ЕВРАЗ стремится закрепить лидирующие позиции на российском и мировом рынках коксующегося угля.

ПРОДУКТОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Продуктовый портфель включает широкий ассортимент смесей коксующегося угля, в том числе твердых, полутвердых и полумягких марок. В 2017 году портфель был расширен за счет включения дефицитного коксующегося угля марки ОС (высококачественный твердый коксующийся уголь отощающих марок).

ЕВРАЗ занимает первое место среди производителей коксующегося угля в России. Группа предлагает своим клиентам по всему миру комплексные решения по оптимизации угольных смесей и по праву считается надежным поставщиком. Уголь и концентраты используются сталеплавильными подразделениями ЕВРАЗа, а также сторонними заказчиками как внутри страны, так и за рубежом (на Украине, в Японии, Южной Корее, Вьетнаме и Китае). В 2017 году ЕВРАЗ расширил географию экспорта и отправил первую партию угля в Индонезию. Компания также увеличивает поставки в Европу.



Финансовые результаты

ВЫРУЧКА

\$ 2,214 млн

+67.5% по сравнению
с 2016 годом

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA

55.4%

EBITDA

\$ 1,226 млн

+90.4% по сравнению
с 2016 годом

КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЯ

\$ 126 млн

+35.5% по сравнению
с 2016 годом

Производственные показатели



Коксующийся уголь

23,306 тыс. т



Угольный концентрат

13,060¹ тыс. т

Показатели продаж

(только продажи третьим сторонам)



Рядовой уголь

2,302 тыс. т



Угольный концентрат

8,197 тыс. т

¹ Исключая 2,083 тыс. т угольного концентрата, произведенных на обогатительной фабрике ЕВРАЗ ЗСМК.

Стратегические приоритеты

Развитие продуктового портфеля и клиентской базы



Укрепление позиций крупнейшего производителя коксующегося угля в России

Ключевые события 2017 года

- Устойчивое качество продукции позволило сохранить лидерство на российском рынке
- Увеличены объемы производства
- Увеличены объемы выпуска товарной продукции за счет расширения и капитального ремонта
- Запущены открытые горные работы на участке шахты «Распадская-Коксовая»
- Возобновлена добыча угля из пласта № 6 на шахте «Распадская»
- Улучшено качество продукции на третьей секции ОФ Распадская благодаря запуску нового флотационного оборудования

Планы на 2018 год

- Сохранение лидирующих позиций на российском рынке за счет обеспечения стабильного качества продукции
- Повышение надежности поставок
- Увеличение объемов производства высококачественного коксующегося угля отощающих марок
- Нарастание объемов товарной продукции до 18 млн т за счет увеличения объемов добычи на разрезе «Распадский», используя дополнительную технику, а также повышая эффективность добычи на других активах
- Запуск флотации на первой и второй секциях ОФ Распадская (эффект – увеличение коэффициента выхода на 1.5% – в полной мере проявится с 2019 года)

Рост продаж на Украину

Ключевые события 2017 года

- Сохранение объемов продаж на Украине

Среднесрочный план

- Увеличение годового объема продаж на Украину

Расширение экспортного портфеля продаж

Ключевые события 2017 года

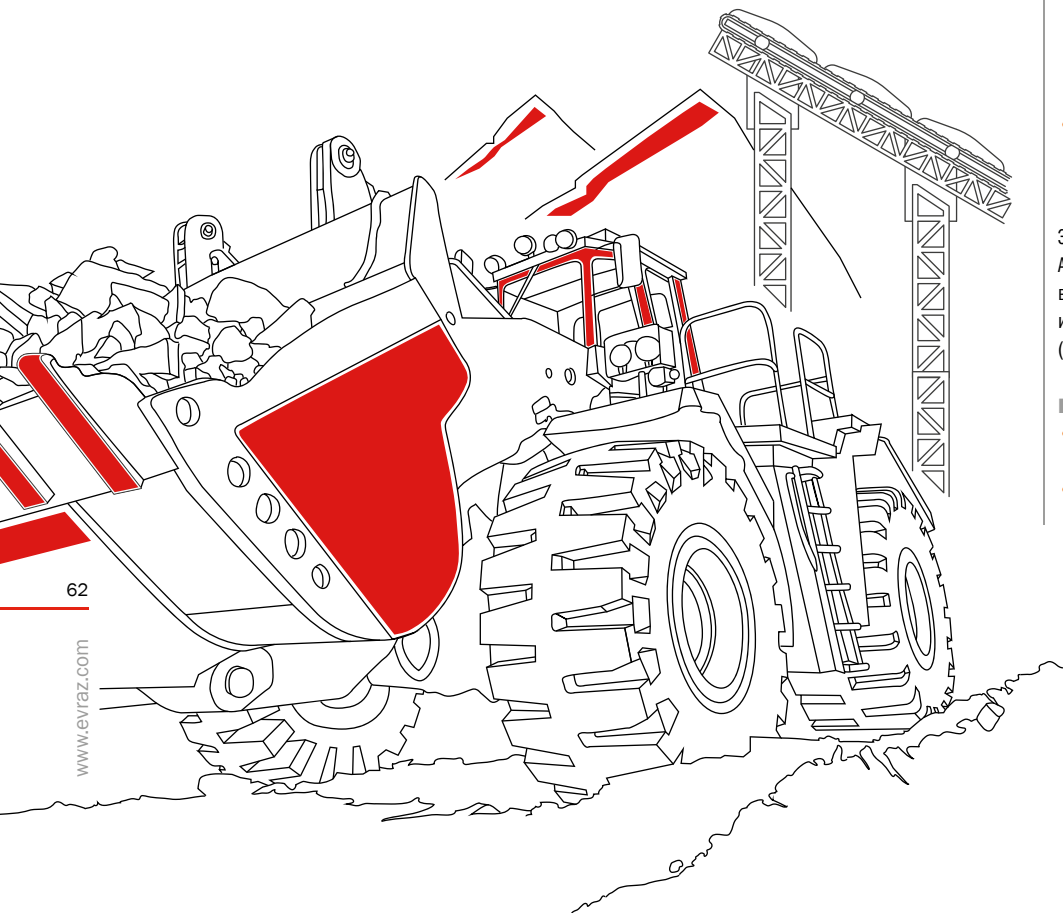
ЕВРАЗ выполнил плановые показатели на 2017 год по объему экспортных продаж за счет:

- поддержания гибкой сети продаж:
 - приоритетные направления экспорта: Украина, Япония, Южная Корея и Вьетнам;
 - освоены новые рынки, поставки в Индонезию и расширена география экспорта в Европе;
 - отправка небольшого объема продукции в Китай по спотовым контрактам;
- организации визитов новых клиентов на производство и регулярного аудита по запросам ключевых заказчиков.

Экспорт коксующегося угля в страны Юго-Восточной Азии вырос на 25% по сравнению с 2016 годом и превысил отметку в 4.3 млн т. Кроме того, экспорт в Турцию и другие европейские страны увеличился на 1 млн т (в 6 раз).

Планы на 2018 год

- Расширение географии продаж за счет поиска новых маршрутов поставок через порты Балтийского моря
- Увеличение экспортных продаж в страны Юго-Восточной Азии и Европы



Сохранение низкой себестоимости

➔ Повышение эффективности по всей цепочке создания добавленной стоимости

В Угольном сегменте продолжается реализация долгосрочной программы повышения эффективности.

В 2017 году плановая оптимизация затрат позволила сэкономить \$73 млн. При этом увеличение производительности, оптимизация использования вспомогательных материалов, производственно-технических услуг, административных расходов и затрат на оплату труда обеспечили дополнительную экономию в сумме \$61 млн.

➔ Основные проекты в 2017 году

Повышение эффективности дегазации

Статус проекта

- Начата дегазация пластов шахты «Ерунаковская-8» с помощью длинных наклонных скважин
- Внедрено современное оборудование, увеличившее длину традиционных подземных скважин для дегазации пласта на шахтах «Распадская» и «Ерунаковская»

Планы на 2018 год

- Расширение подземной сети дегазации пласта за счет применения технологии направленного бурения длинных подземных скважин к шахтам «Алардинская» и «Распадская-Коксовая»
- Поиск новых технологий дегазации для пластов с низким коэффициентом извлечения газа для применения на шахте «Осинниковская»
- Дальнейшее пробное использование метода плазменно-импульсного воздействия для дегазации пластов

Увеличение скорости проходки

Статус проекта

- Увеличена скорость проходки на 15% по сравнению с 2016 годом после внедрения высокопроизводительного проходческого оборудования
- Достигнута максимальная скорость (600 м в месяц) на шахтах «Распадская» и «Ерунаковская» при использовании проходческих комбайнов

Планы на 2018 год

- Обеспечение планового роста скорости проходки на 15% по сравнению с 2017 годом
- Достижение новой постоянной максимальной скорости проходки
- Дальнейшее внедрение высокопроизводительного проходческого оборудования

Увеличение рабочего времени в очистных забоях

Статус проекта

- Увеличено среднесуточное рабочее время за счет посменного выполнения ремонтов и сокращения простоев из-за аварий и по технологическим причинам
- Прирост среднесуточной производительности лавы на 5% по сравнению с 2016 годом, до уровня 6.3 тыс. т в сутки

Планы на 2018 год

- Достижение уровня добычи в размере 500 тыс. т в месяц в забоях на шахтах «Алардинская» и «Распадская» (пласт № 6)
- Увеличение рабочего времени и объема добычи в забое № 4-1-5-4 шахты «Осинниковская» до 5 тыс. т в сутки с доработкой запасов в июне 2018 года
- Наращивание объемов добычи на шахтах «Алардинская» и «Распадская» до 500 тыс. т в месяц
- Обеспечение скорости отработки лавы № 4-1-5-4 шахты «Осинниковская» на уровне 5 тыс. т в сутки

Модернизация ОФ Распадская

Статус проекта

- Запущена флотация на третьей секции ОФ Распадская, что позволило увеличить выход концентрата на 3%

Планы на 2018 год

- Снижение зольности добываемого рядового угля (+1% к выходу)
- Старт использования нового флотационного оборудования в первой и второй секциях ОФ Распадская (+1.5% к выходу с 2019 года)

Оптимизация производственной цепочки на обогатительных фабриках

Статус проекта

- Автоматизация секции винтовой сепарации на ОФ Распадская увеличила объемы переработки угля и, следовательно, объемы производства концентрата в секции № 7
- Оптимизация работы ОФ Кузнецкая повысила эффективность переработки угля и увеличила выход концентрата на 73 тыс. т

Планы на 2018 год

- Создание складов рядового угля и угольного концентрата на обогатительных фабриках для увеличения рабочего времени фабрики и сокращения времени простоя из-за транспортировки
- Наращивание производства концентрата за счет снижения зольности добываемого рядового угля
- Уменьшение времени простоя ОФ Распадская при дроблении крупных кусков угля, приобретение дробилок для разреза на участке шахт «Распадская-Коксовая» и «Алардинская»
- Запуск пресс-фильтра на ЦОФ Кузнецкая для увеличения выхода концентрата

Оптимизация выпуска товарной продукции

Статус проекта

- За счет разделения низкосольного угля, добываемого на шахтах «Усковская» и «Межегейуголь», на товарный рядовой уголь и уголь для дальнейшей переработки удалось повысить выработку товарной продукции на имеющихся мощностях

Планы на 2018 год

- Приобретение просеивающего оборудования (шахта «Усковская»)
- Запуск сухого обогащения в АО «Разрез Распадский»
- Отделение высокосольного угля посредством просеивания непосредственно на разрезе «Распадский» и в разрезе на участке шахты «Распадская-Коксовая»

УСТАНОВКА ФЛОТАЦИОННОГО ОБОРУДОВАНИЯ



Первый этап проекта
завершен в 2017 году



ОФ Распадская

➔ **УВЕЛИЧЕНИЕ ВЫХОДА УГОЛЬНОГО
КОНЦЕНТРАТА**



Увеличение выхода
концентрата

+3%

2017



Дополнительное увеличение
выхода концентрата

+1.5%

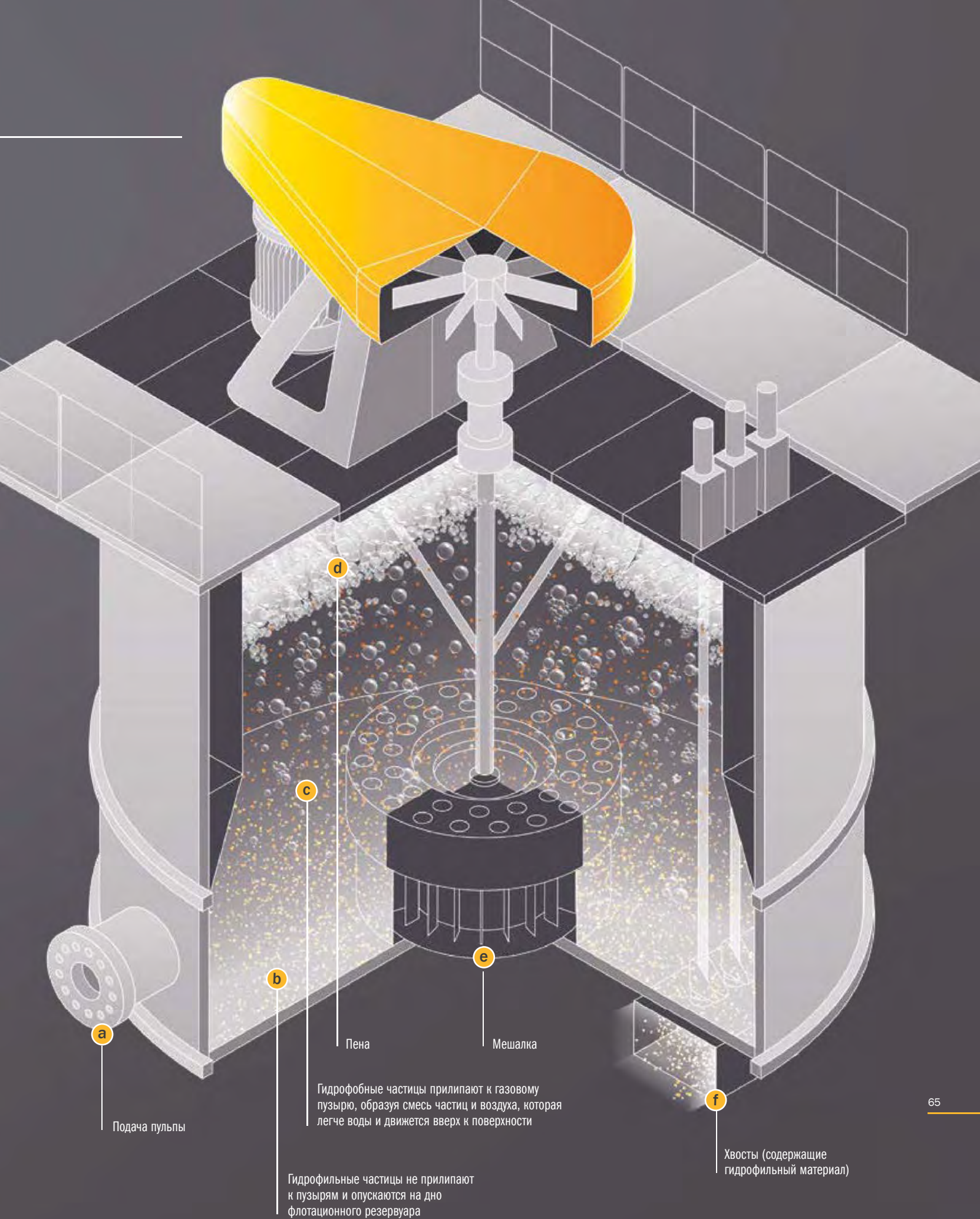
2019

Как мы планируем **модернизировать** углеобогащительные мощности

➔ **Технология**

- Секция флотации состоит из механических шестикамерных флотационных машин M-flot объемом 16 м³, камерных пресс-фильтров, емкостей для реагентов и ленточных конвейеров
- Процесс флотации используется для разделения мелких твердых частиц в жидкости определенной плотности, в результате чего частицы угля всплывают на поверхность, а порода оседает на дне и удаляется





Стратегические приоритеты

Эффективная инвестиционная политика



В 2017 году основные инвестиции в Угольном сегменте были направлены на поддержание стабильного производства и повышение эффективности. Капиталовложения на поддержание бизнеса составили \$124 млн. Приоритеты расходования средств включали замену и ремонт изношенного оборудования, модернизацию существующих производственных процессов с использованием более современного и эффективного оборудования (чтобы ускорить проходку, увеличить объемы дегазации и выпуск концентрата на обогатительных фабриках), а также подготовку новых блоков и пластов для будущих работ.

На развитие добычи угля в 2017 году было направлено \$2 млн.

➔ Ключевые инвестиционные проекты

Освоение Межегейского месторождения

Цель проекта - нарастить мощности по добыче коксующегося угля марки «Ж» на 1.5 млн т.

Статус проекта

- В январе 2017 года компания Межегейуголь запустила промышленное производство
- С этого времени промышленные объемы добычи компании достигли 1.3 млн т угля в год
- На шахте применяется камерно-столбовая система добычи
- В 2017 году на шахте установлен новый рекорд скорости проходки для Группы на уровне 1,046 м в месяц одной бригадой

Капиталовложения в 2017 году \$1.0 млн

Разрез на участке шахты «Распадская-Коксовая»

Цель проекта - начало добычи угля ценной марки ОС открытым способом на участке шахты «Распадская-Коксовая».

Статус проекта

- Получено разрешение, и запущена промышленная добыча угля
- Пробные партии получили одобрение у клиентов. Ведется пересмотр планов добычи для увеличения производства в 2018 году

Капиталовложения в 2017 году \$0.5 млн

➔ Проекты обслуживания основных фондов

Подготовка новых блоков и пластов на шахтах «Осинниковская», «Есаульская» и «Усковская»

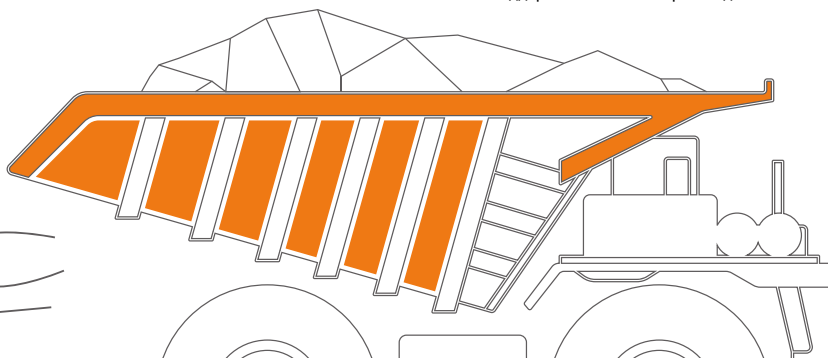
Цель проекта - подготовка запасов для будущей добычи на площадках «Осинниковская», «Есаульская» и «Усковская».

- Четвертый блок на шахте «Осинниковская»:
 - выполнены горно-капитальные и горно-подготовительные работы для лавы 4-1-5-6;
 - установлены коммуникации, дегазационное оборудование и газуправляющая аппаратура
- Пласт 29а на шахте «Есаульская»:
 - восстановлены и отработаны пласты 26а и 29а для запуска лавы 29-37;
 - приобретено проходческое оборудование;
 - подготовлена проектная документация для работы на пласте 29а
- Пласт 48 на шахте «Усковская»:
 - подготовлены рабочие параметры для пласта 48, выбрано оптимальное решение;
 - проведены геологические изыскания для определения качества пласта 48

Капиталовложения в 2017 году \$11.1 млн

➔ Планы на 2018 год

В 2018 году Группа продолжит работу над повышением производительности и увеличением добычи угля. Также Группа намерена расширить навыки отработки угольных пластов и оптимизировать технологический цикл. В последующие годы ЕВРАЗ планирует инвестировать в основном в поддержание объемов производства.

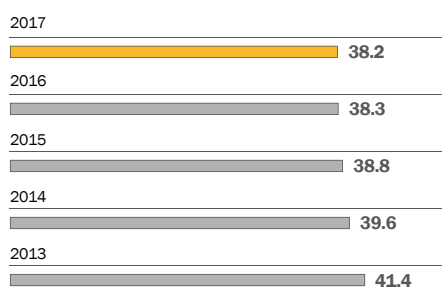


Обзор рынка

Тенденции российского рынка коксующегося угля

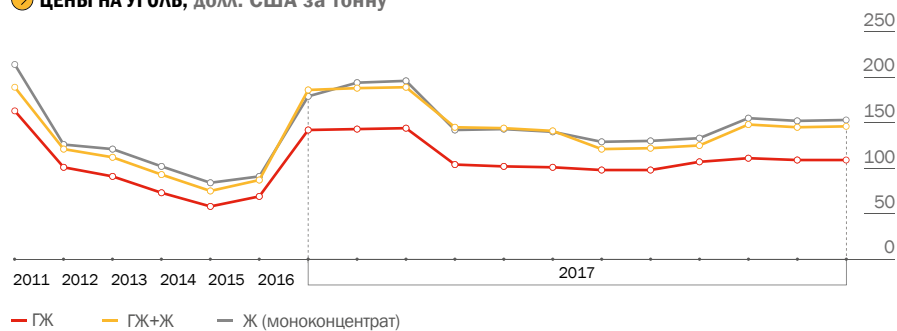
В 2017 году потребление угольного концентрата в России почти не изменилось, составив 38.2 млн т. Экспортные поставки выросли на 4% – до 21.5 млн т в сравнении с 20.5 млн т в 2016 году, за счет увеличения спроса со стороны Китая, что помогло компенсировать сокращение экспорта на Украину.

➔ ВНУТРЕННЕЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ УГОЛЬНОГО КОНЦЕНТРАТА, млн т



Внутренние цены на коксующийся уголь в 2017 году росли вслед за мировыми бенчмарками. Средняя цена коксующегося угля марки «Ж» составляла \$154 за тонну (на условиях FCA Кузбасс), что на 69% больше, чем в 2016 году (\$91 за тонну), в то время как средняя цена коксующегося угля марки «ГЖ» составила \$114 за тонну (прирост на 66%).

➔ ЦЕНЫ НА УГОЛЬ, долл. США за тонну



Обзор продаж

Благодаря стабильному внутреннему и экспортному спросу, а также увеличению объемов добычи на действующих шахтах Группы и запуску нового разреза на шахте «Распадская-Коксовая» продажи угольной продукции ЕВРАЗа выросли на 5% – до 16.3 млн т в 2017 году против 15.6 млн т в 2016 году.

Объем продаж угольной продукции между сегментами остался практически неизменным – на уровне 5.8 млн т. Благодаря расширенной клиентской базе и стабильному

качеству угля общий объем внешних продаж вырос на 6% по сравнению с 2016 годом – до 10.5 млн т против 9.9 млн т в 2016 году.

Продажи угольной продукции на внутренний рынок России сократились на 2% и составили 9.7 млн т в связи с запуском новых шахт для добычи высококачественного угля. Около 50% данного объема потребили сталелитейные заводы ЕВРАЗа.

Экспортные поставки угольной продукции Группы увеличились на 15% и составили 6.6 млн т в 2017 году против

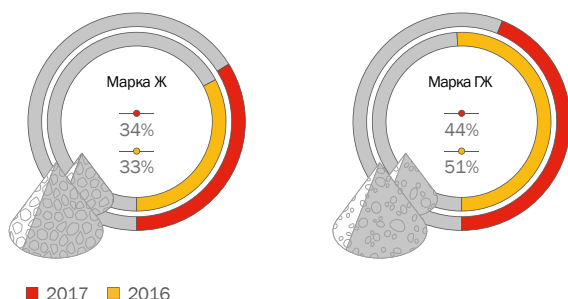
5.8 млн т в 2016 году. ЕВРАЗ смог увеличить продажи в Китай с 0.4 млн т в 2016 году до 1.2 млн т в 2017 году при сохранении стабильных объемов продаж на Украине, в Европе, Южной Корее и Японии.

В 2017 году ЕВРАЗ сохранил лидирующие позиции на внутреннем рынке с долей в 21% по всем маркам угля.

→ ОБЪЕМЫ ПРОДАЖ В УГОЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ, тыс. т

	2017	2016	Изменение, %
Внешние продажи угольной продукции, в том числе:	10,499	9,867	6.4
— коксующийся уголь	2,302	1,569	46.7
— угольный концентрат	8,197	8,298	(1.2)
Продажи угольной продукции между сегментами, в том числе:	5,778	5,701	1.4
— коксующийся уголь	1,160	1,249	(7.1)
— угольный концентрат	4,618	4,452	3.7
Общие продажи угольной продукции	16,277	15,568	4.6

→ ДОЛЯ ЕВРАЗА НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ УГЛЯ ВЫСОКОКАЧЕСТВЕННОГО УГЛЯ, %



В 2017 году ЕВРАЗ сохранил лидирующее положение на внутреннем рынке с **долей в 21%** по всем маркам угля.

Финансовые результаты

Анализ продаж

Поскольку тенденции мирового рынка остались благоприятными, общие доходы сегмента резко выросли на фоне роста цен на продукцию. Это было обусловлено сбоями в поставках, вызванными программой оптимизации мощностей в Китае и неблагоприятными погодными условиями в Австралии.

Объемы продаж выросли благодаря более высокой годовой добыче на шахтах «Распадская» и «Распадская-Коксовая», а также вследствие запуска промышленной добычи на площадке Межегуйля.

Выручка от внутренних продаж угольной продукции возросла в основном благодаря росту цен на 78.4% и росту объемов на 1.4%. Это соответствовало тенденциям, наблюдаемым по глобальным ориентирам.

Выручка от внешних продаж угольной продукции выросла из-за роста цен на 61.1% и объемов продаж на 6.4% благодаря стабильному положительному спросу на внутреннем и экспортном рынках и более высоким объемам добычи угля.

В 2017 году продажи Угольного сегмента в адрес Стального сегмента ЕВРАЗа составили \$830 млн (37.5% от общего объема продаж) по сравнению с \$483 млн (36.5%) в 2016 году.

В 2017 году около 50.0% от объема коксующегося угля, потребляемого ЕВРАЗом в сталеплавильном производстве, поступали из собственных источников (против 47.5% в 2016 году).

→ ВЫРУЧКА В УГОЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ С РАЗБИВКОЙ ПО ПРОДУКЦИИ

	2017		2016		Изменение, %
	млн долл. США	% от общей выручки сегмента	млн долл. США	% от общей выручки сегмента	
Внешние продажи					
Угольная продукция, в том числе:	1,266	57.2	756	57.2	67.5
— коксующийся уголь			66	5.0	163.6
— угольный концентрат			690	52.2	58.3
Внутригрупповые продажи					
Угольная продукция	811	36.6	451	34.1	79.8
— коксующийся уголь			42	3.2	78.6
— угольный концентрат			409	30.9	80.0
Прочая выручка	137	6.2	115	8.7	19.1
Итого	2,214	100.0	1,322	100.0	67.5

Себестоимость реализации в Угольном сегменте

Основные факторы увеличения себестоимости реализации в Угольном сегменте по сравнению с 2016 годом:

- Потребление вспомогательных материалов выросло на 55.0% на фоне увеличения числа горных выработок и более высоких объемов бурения. Это сопровождалось ростом цен на вспомогательные материалы и запасные части, а также укреплением курса рубля. Увеличение себестоимости вспомогательных материалов было частично компенсировано за счет положительного эффекта инициатив по сокращению затрат.
- Затраты на услуги увеличились из-за укрепления рубля, изменения сроков ремонта лав на шахтах компании Южкузбассуголь, повышения стоимости услуг на бурение

дегазационных скважин и запуска открытых горных работ на участке шахты «Распадская-Коксовая».

- Транспортные расходы выросли в отчетном периоде в основном из-за более высокой доли экспорта в структуре продаж, что оказало негативное влияние на торговые компании. Это сопровождалось повышением курса рубля и увеличением тарифов на поставку вагонов.
- Расходы на персонал выросли из-за укрепления рубля и роста заработной платы на российских площадках. Это частично компенсировалось сокращением расходов (на \$7 млн) в связи с продажей Находкинского морского торгового порта ЕВРАЗа.
- Расходы на амортизацию и истощение ресурсов выросли главным образом за счет укрепления российской валюты.
- Рост затрат на электроэнергию объясняется укреплением рубля и ростом цен на электроэнергию в национальных валютах.
- Прочие расходы сократились в отчетном периоде в основном благодаря снижению затрат на незавершенное производство и готовую продукцию.

Этот эффект частично компенсировался более высокими налогами после увеличения ставки НДС, а также укреплением курса рубля.

Валовая прибыль в Угольном сегменте

Валовая прибыль Угольного сегмента за 2017 год составила \$1,241 млн по сравнению с \$621 млн в 2016 году, преимущественно за счет более высоких цен на продукцию.

→ СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ В УГОЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ

	2017		2016		Изменение, %
	млн долл. США	% от выручки сегмента	млн долл. США	% от выручки сегмента	
Себестоимость реализации продукции и услуг	973	43.9	701	53.0	38.8
Вспомогательные материалы	124	5.6	80	6.1	55.0
Услуги	114	5.1	85	6.4	34.1
Транспортировка	259	11.7	136	10.3	90.4
Расходы на персонал	198	8.9	164	12.4	20.7
Амортизация	162	7.3	134	10.1	20.9
Энергоресурсы	49	2.2	37	2.8	32.4
Прочее ¹	67	3.1	65	4.9	3.1

¹ Включая в первую очередь товары для перепродажи, отдельные налоги, изменения в незавершенном производстве и готовой продукции, поправку на запасы и нерезализованную прибыль в операциях между сегментами.

Стальной сегмент (Северная Америка)

Введение и ключевые аспекты

- Подразделение по производству сортового проката – крупнейший производитель высококачественных рельсов в США и единственный производитель рельсов в Северо-Западной Америке.
- Подразделение по производству трубного проката – крупнейший североамериканский производитель ТБД, используемых для нефтегазопроводов, и единственный поставщик ТБД, полностью произведенных в Канаде. Также это крупнейший производитель нефтепромысловых труб (ОСТГ) в Западной Канаде.
- Дивизион «Плоский прокат» управляет единственным листопрокатным станом на Западном побережье США.



ЕВРАЗ – крупнейший производитель рельсов и ТБД (по объему) на рынках Северной Америки. ЕВРАЗ занимает лидирующие позиции на рынках нефтепромысловых труб и труб малого диаметра (ТМД) Западной Канады, а также на рынке плоского проката Западного побережья США.



Финансовые показатели

ВЫРУЧКА

\$ 1,864 млн

+27.3% по сравнению
с 2016 годом

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA

3.1%

EBITDA

\$ 58 млн

+107.1% по сравнению
с 2016 годом

КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЯ

\$ 107 млн

-35.2% по сравнению
с 2016 годом

Производственные показатели



Сталь

1,748 тыс. т



Стальной прокат

1,851 тыс. т

Показатели продаж

(только продажи третьим сторонам)



Стальной прокат

1,885 тыс. т

Стратегические приоритеты

Развитие продуктового портфеля и клиентской базы



➔ Маркетинг и мероприятия по развитию портфеля продаж

Дивизион «Трубный прокат»

Ключевые события 2017 года

- Успешно увеличены мощности по производству нефтепромысловых труб, чтобы удовлетворить резко возросший спрос. Доля рынка в Западной Канаде выросла примерно до 28% (пятилетний исторический максимум)
- Достигнуты расчетные объемы производства на обновленной линии термоупрочнения в Calgary с эффективным 100%-м использованием на протяжении всего года
- Успешно проведены испытания производства толсто-стенных труб в новом цехе по производству ТБД завода EVRAZ Regina
- 4 января 2018 года Канадский международный торговый суд постановил, что импорт ТМД в Канаду (с внешним диаметром 24 дюйма или менее) из Южной Кореи нанес ущерб промышленности Канады; в результате были введены пошлины, отдельные для каждого производителя, в диапазоне от 4 до 88%
- Ключевыми заказчиками ТБД была проведена проверка новой установки для нанесения покрытий на соответствие их требованиям

Планы на 2018 год

- Удерживать лидирующую долю на рынке нефтепромысловых труб в Западной Канаде, что поддерживается высоким спросом
- Усилить портфель заказов ТБД на 2018 год, чтобы обеспечить интенсивное использование мощностей стана для прокатки спиралешевной трубы EVRAZ Regina
- Начать исполнение первых крупных заказов на толсто-стенные трубы для ключевых заказчиков ТБД, используя новые мощности стана по производству спиралешевной трубы EVRAZ Regina
- Увеличить спрос и уровень цен на магистральные трубопроводы малого диаметра на фоне благоприятного влияния пошлин на импорт в Канаде
- Интенсивно использовать мощности на новой установке для нанесения покрытий Regina Coating на фоне высокого спроса на ТБД и магистральные трубопроводы
- Закончить большую часть строительных работ для запуска новой линии термоупрочнения на предприятии EVRAZ Red Deer в начале 2019 года

Дивизион «Сортовой прокат»

Ключевые события 2017 года

- Спрос на рельсы увеличился за счет более высоких поставок угля, металлов и минералов
- Увеличился объем продаж для западных железных дорог I класса после завершения цикла оптимизации их товарных запасов
- Использование мощностей стана по производству бесшовных труб достигло 100% на фоне высокого спроса на нефтепромысловые трубы в Северной Америке
- В 2017 году было отправлено 13 тыс. т катанки 15 новым клиентам

Планы на 2018 год

- Спрос на железнодорожный прокат, вероятно, останется относительно слабым, поскольку, по ожиданиям заказчиков, в 2018 году капиталовложения останутся низкими. Восстановление спроса ожидается в 2019 году
- Планируется запуск новой линии бесшовных резьбовых труб в конце 2018 года, что позволит значительно сократить издержки и ускорить поставку бесшовных труб нашим заказчикам в регионы Баккен и Скалистые горы
- Планируется укрепить техническое партнерство с нашими ключевыми потребителями катанки, по-прежнему уделяя пристальное внимание инновациям. Планируется смещение ассортимента в сторону высокоуглеродистой катанки

Дивизион «Плоский прокат»

Ключевые события 2017 года

- Получен крупный контракт, в результате Компания стала лидирующим поставщиком для одного из крупнейших производителей башен для ветрогенераторов в Северной Америке
- Получен пробный заказ на поставку продукции для производства опытного образца бронемашин
- Восстановлена квалификация в качестве поставщика для крупного производителя бронемашин
- Получена квалификация и запущена поставка для нового производителя бронемашин и боевых танков

- Успешное возвращение на рынок инструментальной листовой стали благодаря заключению стратегического союза с ключевым дистрибьютором на данном рынке

Планы на 2018 год

- Дальнейшее увеличение доли рынка в сегменте башен для ветрогенераторов
- Дальнейшее расширение рыночной доли в секторе рынка бронемашин
- Разработка цепочки для обеспечения долгосрочного контракта с западным производителем на поставку рулонов

➔ Развитие продуктового портфеля и повышение качества

Дивизион «Трубный прокат»

Ключевые события 2017 года

- Изготовлена толсто-стенная труба (1 дюйм) в новом цехе по производству ТБД, полное квалификационное испытание ожидается в 2018 году
- Разработаны обсадные трубы для работы в умеренно кислой среде и реализованы первые объемы продукции на канадском рынке
- Завершена разработка соединений EB, QB1-NT и 11 $\frac{1}{4}$ -дюймовых соединений QB-2, сейчас продукция выводится на рынок
- Запущены в производство бесшовные нефтепромысловые трубы ENA 110MS и P110-HCi

Планы на 2018 год

- Вывод ряда новых премиальных и полупремиальных соединений на рынок нефтепромысловых труб:
 - полупремиальное соединение, пригодное для монтажа труб (с наружным диаметром от 2 $\frac{1}{4}$ до 3 $\frac{1}{2}$ дюйма);
 - на заключительной фазе разработки находится премиальное соединение QB-2, которое разрабатывалось с нуля для длинных горизонтальных сланцевых скважин, подверженных множественным циклам интенсификации добычи;
 - премиальное соединение QB2-XL для больших размеров (с наружным диаметром более 10 $\frac{3}{4}$ дюйма)



- Завершить разработку трубопроводной продукции для работы в кислой среде и вывести ее на рынок
- Продолжить испытания труб X70, уделяя особое внимание повышению морозостойкости труб UOE со спиральными и прямыми швами

Дивизион «Сортовой прокат»

Ключевые события 2017 года

- Рельсы Арех G2 продолжают эффективно работать на испытательных рельсовых трассах заказчиков. Первоначальные результаты испытаний в коммерческих перевозках показывают, что рельсы данной марки отличаются низким эксплуатационным износом
- Торговые операции со сварными рельсами увеличились почти вдвое
- ЕВРАЗ вышел на важный рубеж, получив условное одобрение на неограниченную поставку профиля колес H36C от Ассоциации американских железных дорог. Продажи колес H36C увеличились на 45% относительно уровня 2016 года, поскольку были подписаны соглашения на поставку с двумя основными железными дорогами I класса

Планы на 2018 год

- В 2018 году ЕВРАЗ рассчитывает получить одобрение со стороны стратегического партнера I класса на использование рельсов для строительства путей по условиям соглашения, достигнутого в 2017 году, о поставке рельсов Арех G2 для компонентов путевых работ
- Во 2-м полугодии 2018 года ЕВРАЗ планирует вывести на рынок два североамериканских профиля колес для локомотивов и еще один профиль колес для грузовых вагонов после получения утверждения Ассоциации американских железных дорог на поставку дополнительных профилей колес на рынок

Дивизион «Плоский прокат»

Ключевые события 2017 года

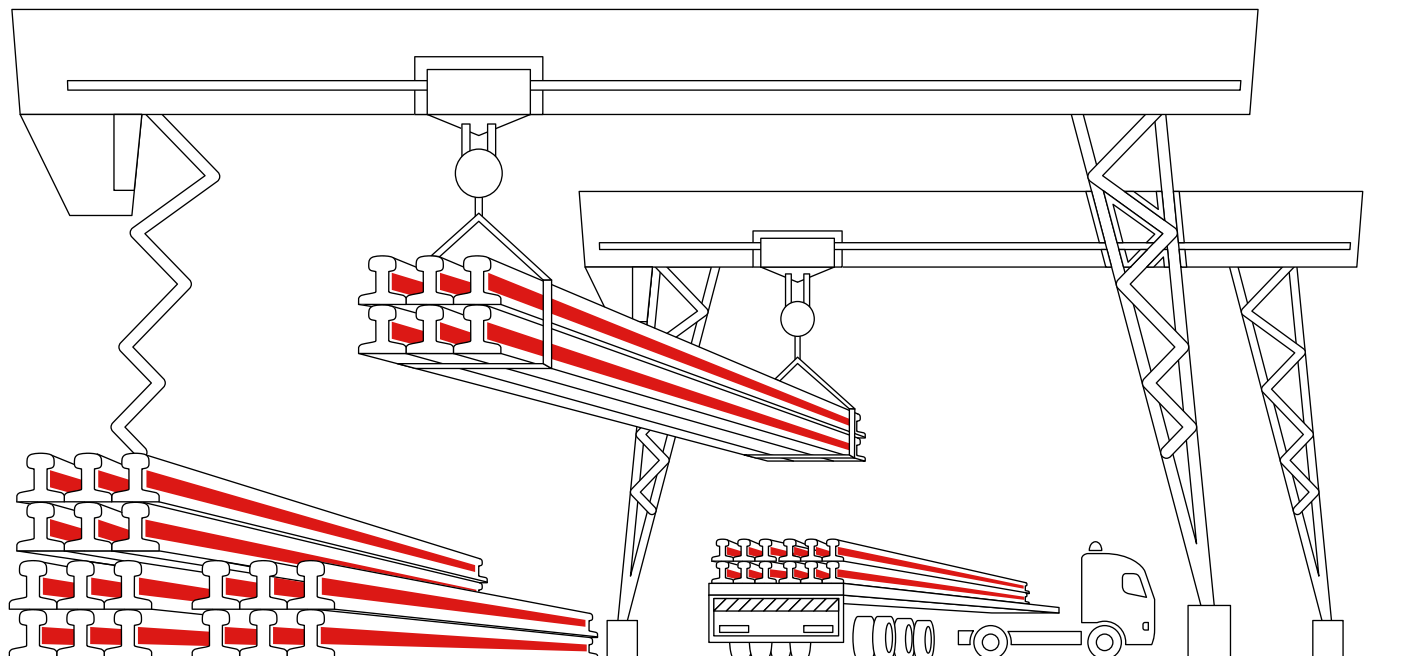
- Разработан продукт FlatRx, начато формирование спроса на рынке
- Завершена разработка продукции с твердостью 650 единиц по Бринеллю, заключен контракт с крупным производителем бронемашин
- Расположение рулонной линии и линии заковки под прессом в сочетании с модификацией процесса

заковки улучшили плоскостные показатели после термоупрочнения и снизили необходимость повторной обработки на 25%

- Увеличено процентное отношение материала, отвечающего требованиям к использованию для сейсмической защиты конструкций, определены химические свойства и методы контроля для различных калибров, что повысило показатели успешности
- Успешно завершено испытание, связанное с укреплением поверхности листа, совместимого с высокоскоростной лазерной резкой. Следующим шагом будет испытание материала разной толщины с использованием менее мощных лазеров
- Квалифицированы дополнительные внутренние источники сырья для броневых марок стали

Планы на 2018 год

- Разработать продукт TriTank для расширения участия Компании на рынке танков
- Разработать продукцию с твердостью 700 единиц по Бринеллю для опытных образцов бронемашин
- Разработать LFQ-продукцию, пригодную для устройств лазерной резки



РАСШИРЕНИЕ СТАЛЕЛИТЕЙНОГО ПРОИЗВОДСТВА И СТРОИТЕЛЬСТВО НОВОГО ЦЕХА ПО ПРОИЗВОДСТВУ ТБД



Срок:
2017 год

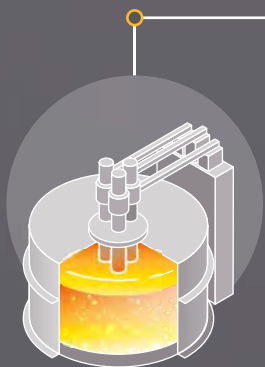


EVRAZ Regina

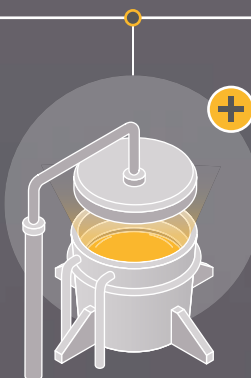
Инвестиционные проекты, реализованные на предприятии EVRAZ Regina в 2017 году, позволили:

- реализовать возможности производства новых продуктов с растущим спросом;
- улучшить качество продукции (меньше примесей, выше качество сварки и т. д.);
- существенно сократить производственные расходы на всех этапах производства.

Сталелитейное производство



Дегазатор



Новое оборудование

Улучшает качество
стали и снижает
ее себестоимость

Машина непрерывного литья

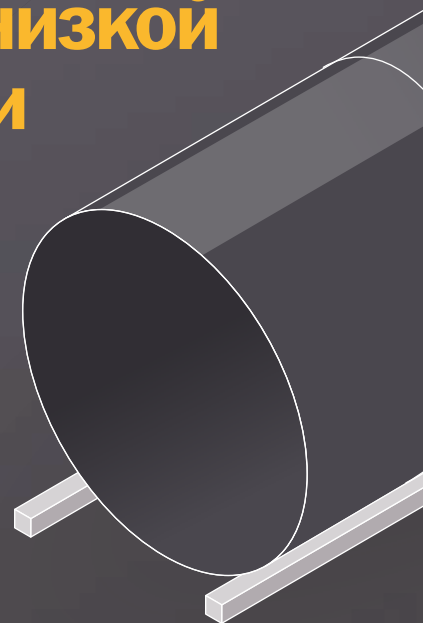


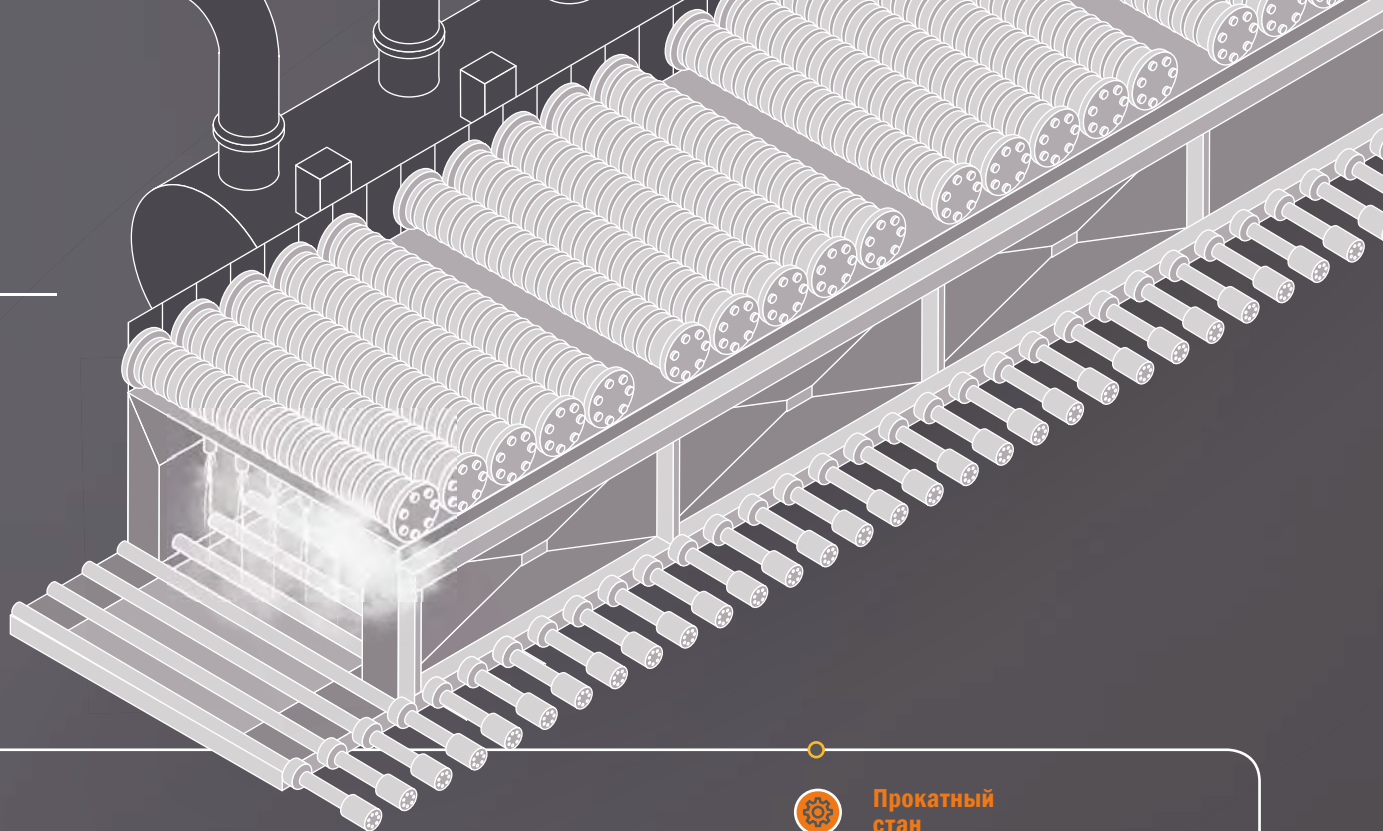
Существенные модификации

В литейную машину
добавлена возможность
настройки ширины,
что позволяет увеличить
выход продукции
и эксплуатационную
готовность



Как мы
планируем
поставлять
новую продукцию
по более низкой
стоимости

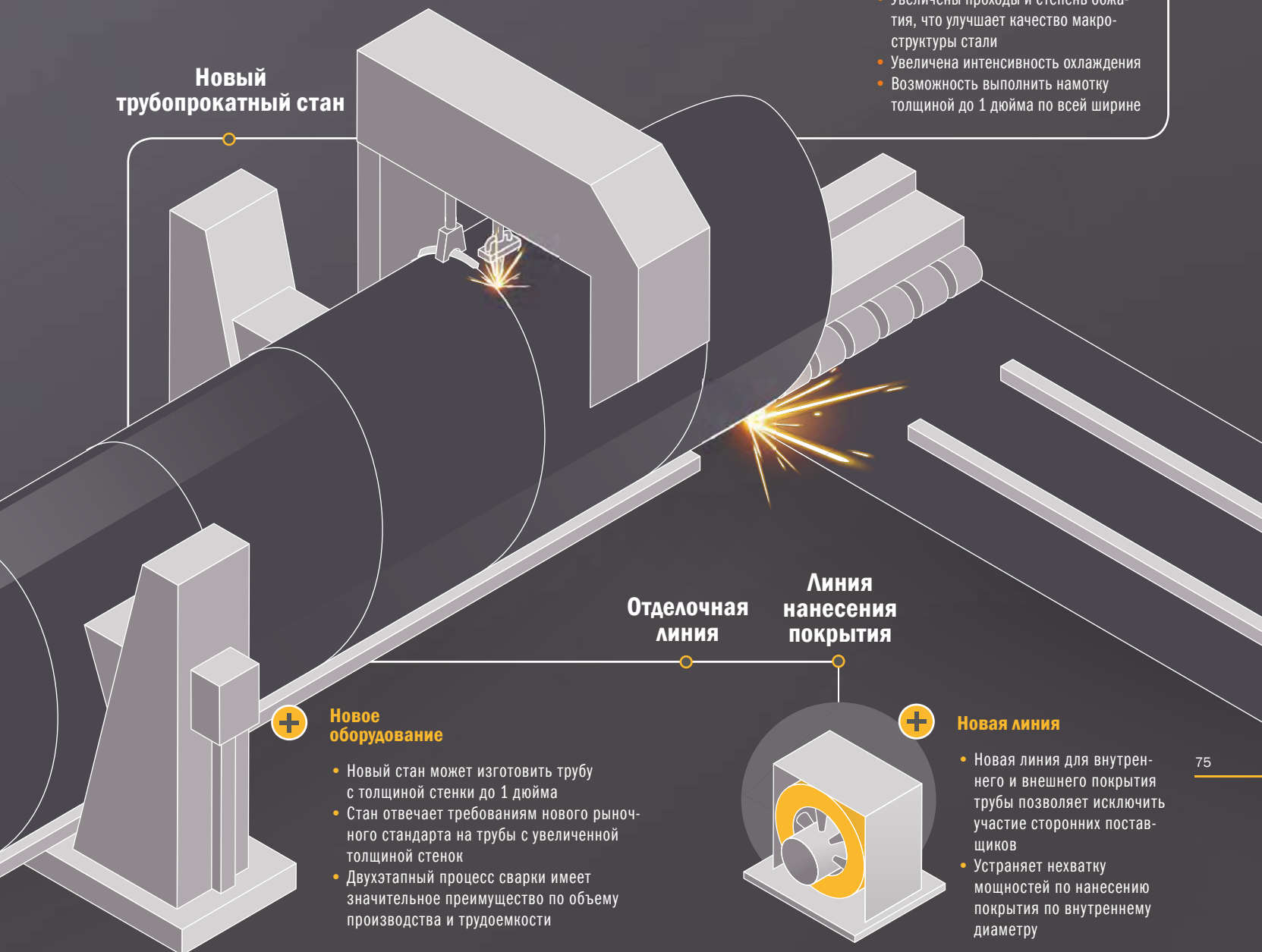




Прокатный стан

- Увеличены проходы и степень обжатия, что улучшает качество макроструктуры стали
- Увеличена интенсивность охлаждения
- Возможность выполнить намотку толщиной до 1 дюйма по всей ширине

Новый трубопрокатный стан



Новое оборудование

- Новый стан может изготовить трубу с толщиной стенки до 1 дюйма
- Стан отвечает требованиям нового рыночного стандарта на трубы с увеличенной толщиной стенок
- Двухэтапный процесс сварки имеет значительное преимущество по объему производства и трудоемкости

Отделочная линия

Линия нанесения покрытия



Новая линия

- Новая линия для внутреннего и внешнего покрытия трубы позволяет исключить участие сторонних поставщиков
- Устраняет нехватку мощностей по нанесению покрытия по внутреннему диаметру

Стратегические приоритеты

Сохранение низкой себестоимости



В течение года наши действия были сосредоточены на оптимизации контролируемых издержек. Благодаря использованию вспомогательных функций нам удалось получить годовую экономию средств за счет программ, запущенных в 2016 году для устранения избыточности и оптимизации постоянных издержек.

Эти программы принесли дополнительно \$12 млн за 2017 год по сравнению с 2016 годом.

➔ Основные проекты в 2017 году

Оптимизация общехозяйственных и административных расходов, постоянных издержек и расходов на производственно-технические услуги

Статус проекта

Дополнительную экономию средств удалось получить благодаря постоянной оптимизации побочных расходов и процессов, не создающих дополнительной стоимости, а также благодаря эффекту от мер, принятых в 2016 году.

Планы на 2018 год

Удерживать издержки на низком уровне, несмотря на увеличение объемов производства.

Оптимизация потребления сырья и основных материалов на предприятии EVRAZ Regina

Статус проекта

Достигнута экономия по сплавам благодаря усовершенствованным технологиям плавки, прокатки и охлаждения.

Планы на 2018 год

Получить эффект от экономии инвестиционных средств в течение года.

Сокращение объемов использования флюса/порошка на предприятии EVRAZ Regina

Статус проекта

Сокращено использование флюса/порошка в сталелитейном производстве.

Планы на 2018 год

Получить эффект от годовой экономии средств за счет работы дегазатора на протяжении всего этого периода.

Увеличение производительности на сталелитейных и трубопрокатных объектах предприятия EVRAZ Regina

Статус проекта

- Реализована экономия на фоне эффекта от увеличения длины и ширины рулонов
- Увеличена производительность благодаря реализации инвестиционного проекта на сталелитейном производстве

Планы на 2018 год

- Получить эффект от экономии инвестиционных средств в течение года
- Создать дополнительные мощности в размере 100 тыс. т на сталелитейном производстве

Сокращение затрат на передел на предприятии EVRAZ Portland

Мероприятия в 2017 году

Сокращены затраты на передел за счет мероприятий по оптимизации издержек в соответствии с объемами производства.

Планы на 2018 год

Постоянная работа над сокращением расходов.



Эффективная инвестиционная политика

➔ Ключевые инвестиционные проекты

Расширение сталелитейного производства на EVRAZ Regina

Цель проекта – модернизация сталелитейного производства, увеличение мощностей и повышение качества продукции.

Статус проекта

Завершена установка оборудования.

Капиталовложения в 2017 году \$45 млн

Строительство нового цеха по производству ТБД на заводе EVRAZ Regina

Цель проекта – установка нового трубопрокатного стана для увеличения мощностей по выпуску ТБД.

Статус проекта

Цех продолжает наращивать объемы в соответствии с планом.

Капиталовложения в 2017 году \$3 млн

Бесшовные резьбовые трубы на заводе EVRAZ Pueblo

Цель проекта – установка оборудования для нарезки резьбы бесшовных труб на собственной базе для сокращения производственных расходов.

Статус проекта

В работе.

Капиталовложения в 2017 году \$4 млн

Термоупрочнение на заводе EVRAZ Red Deer

Цель проекта – расширение мощностей по термоупрочнению.

Статус проекта

В работе.

Капиталовложения в 2017 году \$7 млн

➔ Ключевые проекты обслуживания основных фондов

В течение 2017 года EVRAZ North America завершил следующие проекты:

EVRAZ Portland

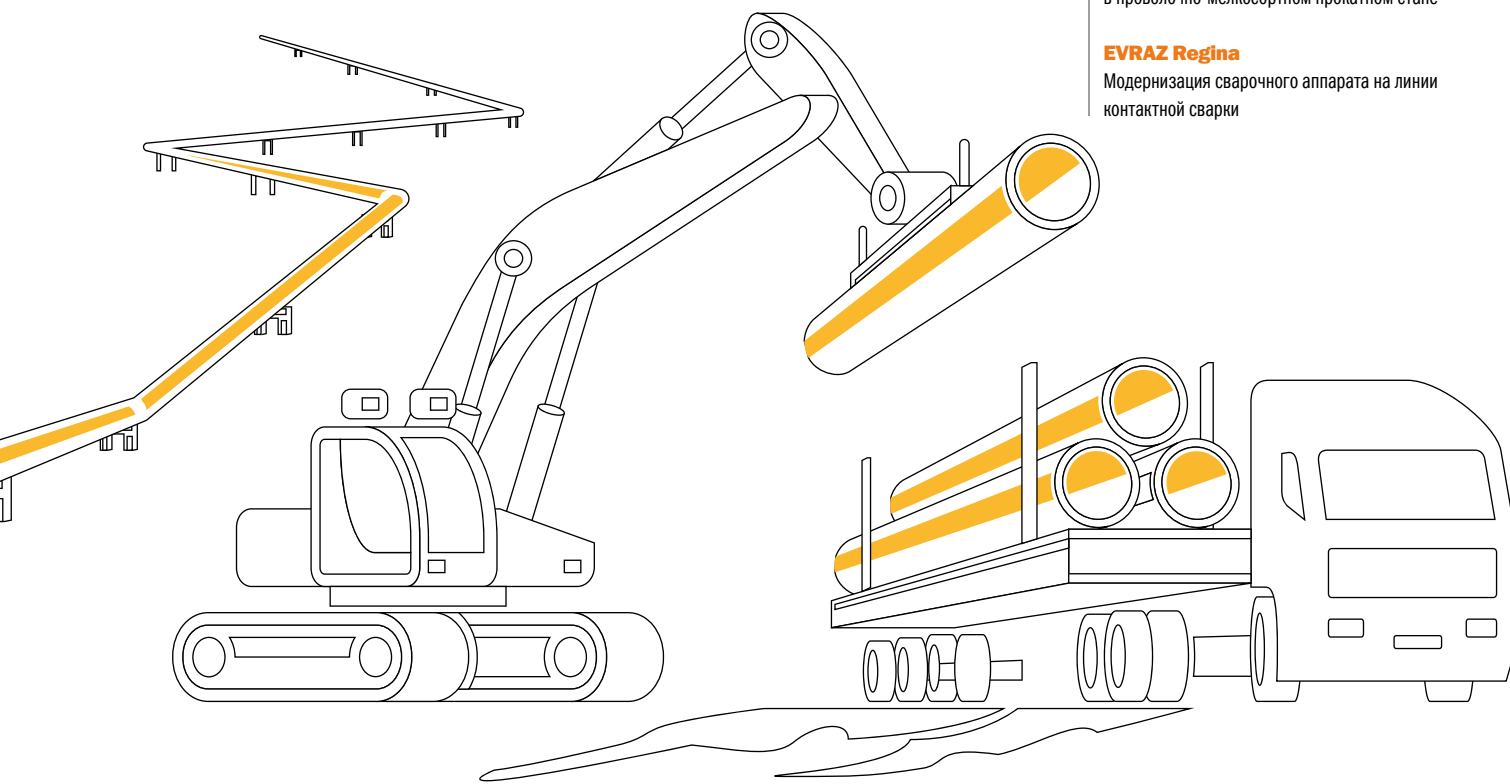
Установка переходных катков и ремонт стеллажей для охлаждения

EVRAZ Pueblo

Завершающий этап модернизации электроприводов в проволочно-мелкосортном прокатном стане

EVRAZ Regina

Модернизация сварочного аппарата на линии контактной сварки



Обзор рынка

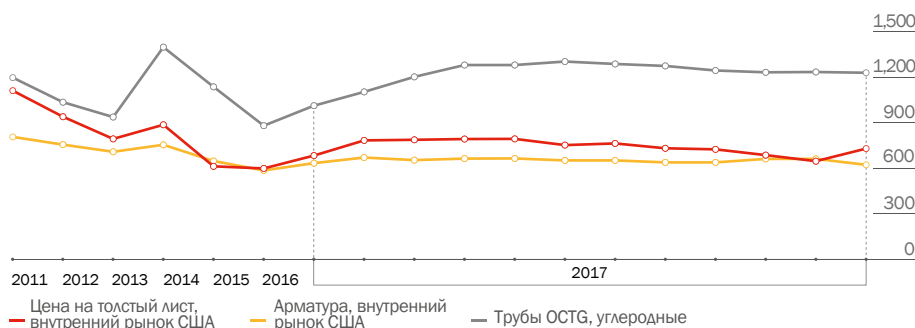
Тенденции североамериканского рынка стали

Потребление стального проката в США выросло на 6.6% – до 97 млн т в 2017 году против 91 млн т в 2016 году. Спрос улучшился благодаря укреплению рынка железнодорожного проката в результате завершения цикла оптимизации товарных запасов железных дорог I класса. На 2.4% увеличился спрос на плоский прокат и на 89% на трубный прокат из-за повышения цен на нефть и возобновления буровых работ. В течение отчетного периода фундаментальные показатели рынка ТБД были относительно высокими, а спрос оставался стабильным на уровне 1.0 млн т.

Импорт готового проката, оказавший значительное влияние на сталелитейную промышленность США в 2015–2016 годах, увеличился на 14% в годовом исчислении – до 26 млн т в 2017 году за счет повышения спроса на внутреннем рынке.

В 2017 году ценовые премии на сталь в США по сравнению с рынками Европы и Азии сократились, хотя тенденция была положительная. Цены на плоский прокат увеличились на 23% и составили \$740 за тонну, на арматуру выросли на 11% и составили \$651 за тонну, а на нефтепромысловые трубы увеличились на 39% и составили \$1,224 за тонну.

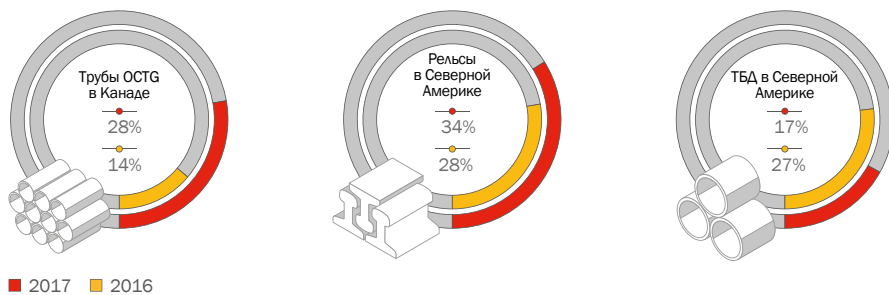
ЦЕНЫ В СЕВЕРНОЙ АМЕРИКЕ, долл. США за тонну



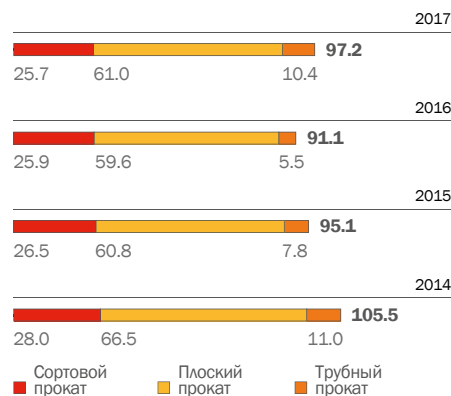
СТАЛЬНОЙ СЕГМЕНТ (СЕВЕРНАЯ АМЕРИКА), ОБЪЕМЫ ПРОДАЖ, тыс. т

	2017	2016	Изменение, %
Стальной прокат, в том числе:			
— полуфабрикаты	7	0	н/д
— строительный прокат	241	281	(14.3)
— железнодорожный прокат	376	321	17.1
— плоский прокат	512	536	(4.5)
— трубный прокат	749	534	40.3
Итого	1,885	1,672	12.7

ДОЛЯ ЕВРАЗА НА СЕВЕРОАМЕРИКАНСКИХ РЫНКАХ КЛЮЧЕВОЙ ПРОДУКЦИИ, %



ОБЪЕМ ПОТРЕБЛЕНИЯ ГОТОВОГО ПРОКАТА В США, млн т



Обзор продаж

Продажи стального проката EVRAZ North America увеличились на 13%, с 1.7 млн т в 2016 году до 1.9 млн т в 2017 году, благодаря улучшению рыночной конъюнктуры в энергетике и строительстве. В 2017 году компания продала 376 тыс. т железнодорожного проката (с приростом 17% по сравнению с 2016 годом) в связи с переходом рынка на ассортимент премиальной продукции и увеличением доли на рынке. Объемы плоского проката снизились на 4% и составили 512 тыс. т в 2017 году по сравнению с 536 тыс. т в 2016 году. Продажи строительного проката снизились на 14% и составили 241 тыс. т.

В 2017 году продажи трубного проката увеличились на 40% (с 534 тыс. т в 2016 году) и составили 749 тыс. т. Основным драйвер – прирост продаж труб ОСТГ на 306% (с 82 тыс. т в 2016 году до 333 тыс. т в 2017 году) на фоне восстановления буровых работ. Но продажи ТБД упали на 42%, до 178 тыс. т, из-за того, что ряд крупных проектов по строительству трубопроводов испытывал задержки с получением разрешений.

EVRAZ North America сохранил лидерство на рынке рельсов в Северной Америке и нефтепромысловых труб в Канаде в течение 2017 года при долях на рынке по объему около 34 и 28% соответственно. В 2017 году Группа расширила завод EVRAZ Regina после завершения инвестиционных проектов и начала реализацию двух новых проектов на базе EVRAZ Red Deer и EVRAZ Pueblo для расширения ассортимента продукции нефтегазопромыслового назначения.

Финансовые результаты

Анализ продаж

Выручка сегмента от продаж стального проката значительно увеличилась в результате роста цен и объемов – на 18.7 и 12.7% соответственно. Это связано с повышенным спросом на рынке трубного проката, в основном на нефтегазопромысловые трубы и магистральные трубы малого диаметра, а также с большими объемами продаж бесшовных труб.

Выручка от продаж железнодорожного проката увеличилась на 33.2% из-за повышения объемов на 17.1% в сочетании с увеличением средних продажных цен на 16.1%. Спрос на рельсы вырос после завершения оптимизации товарных запасов железных дорог I класса.

Выручка от продаж листопрокатной продукции увеличилась в результате роста цен на 19.3%, что частично нивелировалось снижением объемов продаж на 4.5%.

Выручка от продаж трубного проката выросла на 48.8% по сравнению с 2016 годом в результате увеличения объемов на 40.3% и цен на 8.5%. Рост объемов продаж был обусловлен повышенным спросом на нефтегазопромысловые трубы на фоне восстановления буровых работ вслед за ростом цен на нефть. Снижение спроса на ТБД,

обусловленное задержками в получении разрешений на трубопроводные проекты, частично нивелировало рост выручки от реализации трубного проката.

Себестоимость реализации в Стальном сегменте (Северная Америка)

В 2017 году себестоимость реализации Стального сегмента (Северная Америка) выросла на 33.2% по сравнению с 2016 годом:

- Затраты на сырье увеличились на 65.0%, главным образом в результате повышения цен на лом и роста потребления прочего сырья, обусловленного ростом продаж трубного проката на фоне восстановления рынка в отчетный период
- Стоимость полуфабрикатов выросла на 61.2% в результате повышения цен на покупные полуфабрикаты и увеличения объемов продаж стального проката

- Затраты на вспомогательные материалы увеличились на 42.3%, поскольку объем выпуска стали и проката вырос по сравнению с 2016 годом
- Сервисные расходы выросли на 14.8%, так как объемы продаж увеличились по сравнению с 2016 годом
- Увеличились затраты на энергию ввиду повышения тарифов и роста объемов продаж стального проката
- Прочие расходы сократились в отчетном периоде в первую очередь из-за изменений в незавершенном производстве, готовой продукции и резервах под снижение стоимости запасов

Валовая прибыль в Стальном сегменте (Северная Америка)

В 2017 году валовая прибыль в Стальном сегменте (Северная Америка) составила \$208 млн по сравнению с \$221 млн за 2016 год. Снижение прибыли было вызвано повышением цен на лом и покупные полуфабрикаты, однако частично его компенсировало увеличение выручки в результате улучшения рыночных условий.

ВЫРУЧКА В СТАЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ (СЕВЕРНАЯ АМЕРИКА) ПО ПРОДУКЦИИ

	2017		2016		Изменение, %
	млн долл. США	% от общей выручки сегмента	млн долл. США	% от общей выручки сегмента	
Стальной прокат, в том числе	1,774	95.2	1,350	92.2	31.4
— полуфабрикаты	4	0.2	0	0.0	н/д
— строительный прокат ¹	159	8.5	158	10.8	0.6
— железнодорожный прокат ²	309	16.6	232	15.8	33.2
— листопрокатная продукция ³	427	22.9	372	25.4	14.8
— трубный прокат ⁴	875	47.0	588	40.2	48.8
Прочая выручка ⁵	90	4.8	114	7.8	(21.1)
Итого	1,864	100.0	1,464	100.0	27.3

¹ Включает балки, арматуру и трубный профиль строительного назначения.

² Включает рельсы и колеса.

³ Включает толстостенный прокат из базовых марок стали, лист из специальных марок стали и прочий плоский прокат.

⁴ Включает ТБД, сварные трубы и сварные корпуса, бесшовные трубы, обсадные и насосно-компрессорные трубы и прочую трубную продукцию.

⁵ Включает лом и услуги.

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ В СТАЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ (СЕВЕРНАЯ АМЕРИКА)

	2017		2016		Изменение, %
	млн долл. США	% от выручки сегмента	млн долл. США	% от выручки сегмента	
Себестоимость реализации продукции и услуг	1,656	88.8	1,243	84.9	33.2
Сырье	645	34.6	391	26.7	65.0
Полуфабрикаты	303	16.3	188	12.8	61.2
Вспомогательные материалы	148	7.9	104	7.1	42.3
Услуги	124	6.7	108	7.4	14.8
Расходы на персонал	254	13.6	195	13.3	30.3
Амортизация	95	5.1	97	6.6	(2.1)
Энергоресурсы	111	6.0	85	5.8	30.6
Прочее ⁶	(24)	(1.4)	75	5.2	н/д

⁶ Включает транспортные расходы, товары для перепродажи, определенные налоги, изменения в незавершенном производстве, готовой продукции и резервах под снижение стоимости запасов.





НАШ ПОДХОД

ЕВРАЗ рассматривает КСО как неотъемлемую часть своей деятельности и стремится учитывать и контролировать все существенные вопросы в этой области. Раздел о КСО настоящего Годового отчета (стр. 80–105) содержит обзор политик Группы и результатов ее деятельности в 2017 году по ключевым областям: права человека, охрана труда и промышленная безопасность, защита окружающей среды, управление кадровыми ресурсами, взаимоотношения с общественностью, – а также обзор того, как ЕВРАЗ намеревается улучшить эти результаты в будущем. Группа считает данные политики целесообразными и эффективными.



Стремление Компании отражено во внутренних нормах и принципах Группы (включая Кодекс поведения сотрудников, The EVRAZ Way), представленных на корпоративном сайте: www.evraz.com/governance/documents/

ЕВРАЗ следует Руководящим принципам Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) для многонациональных компаний в целях обеспечения единообразного подхода к стандартам ведения коммерческой деятельности на глобальном уровне.

В основе принятых Группой обязательств лежат признанные мировые стандарты и уважение ко всем правам человека, в том числе гражданским, политическим, экономическим, социальным и культурным. ЕВРАЗ полностью поддерживает положения Всеобщей декларации прав человека ООН.

В соответствии с внутренним Кодексом поведения сотрудников ЕВРАЗ развивает и поддерживает рабочую атмосферу, исключая дискриминацию. Группа стремится предоставить равные возможности каждому работнику. Весь персонал и соискатели оцениваются по их профессиональной квалификации, качествам, опыту и способностям. Решения, принимаемые на основаниях, не связанных с качеством работы сотрудника (например, связанных с его расой, этническим происхождением, полом, вероисповеданием, политическими взглядами, национальностью, возрастом, сексуальной

ориентацией, гражданством, семейным положением или инвалидностью), являются дискриминационными и запрещены согласно законодательству и принятым в Группе принципам.

Детский и принудительный труд, торговля людьми и прочие формы рабства (известные как современное рабство) строго запрещены во всех дочерних компаниях ЕВРАЗа и среди его поставщиков. Современное рабство – нарушение прав человека и уголовное преступление в Великобритании и других юрисдикциях. Группа выступает за этическое поведение и требует от поставщиков такого же поведения при осуществлении коммерческой деятельности.

Уважение к другим – один из первостепенных принципов ЕВРАЗа. Компания ведет деятельность в межкультурной среде, все представители которой достойны уважительного отношения. Правила ЕВРАЗа запрещают использование оскорбительных, третирующих, дискриминационных, унижительных или агрессивных выражений в устной или письменной форме, словесные или физические проявления сексуального характера, а также действия и выражения, оскорбляющие честь и достоинство человека.

Охрана труда, промышленная безопасность и экология

Подходы к управлению

Приоритеты ЕВРАЗа – постоянное совершенствование деятельности в аспекте охраны труда, промышленной безопасности и экологии (ОТ, ПБ и Э). Это предполагает модернизацию производственных процессов и внедрение многоуровневых систем управления и контроля.

Управление ОТ, ПБ и Э затрагивает все уровни деятельности ЕВРАЗа – от принятия стратегических решений до повседневной работы. С момента образования (в 2010 году) по поручению Совета директоров Комитет по охране труда, здоровья и окружающей среды (ОТ, З и ОС) контролирует все стратегии, политики, инициативы и мероприятия в аспекте ОТ, ПБ и Э. Группа приняла предложенную комитетом политику в отношении ОТ, ПБ и Э в марте 2011 года и обновила ее в марте 2016 года в целях включения четвертого общего для всей организации основного правила безопасности.

Вопросы ОТ, ПБ и Э на уровне руководящего звена входят в сферу компетенции Комитета по охране труда, здоровья и окружающей среды, который также передал полномочия вице-президенту, ответственному за координирование вопросов ОТ, ПБ и Э.

Каждая структурная единица Группы имеет собственную функциональную единицу по ОТ, ПБ и Э, подчиняющуюся оперативному руководству под контролем вице-президента по ОТ, ПБ и Э. На всех директоров производственных площадок возложена ответственность за соблюдение требований ОТ, ПБ и Э.

ЕВРАЗ активно участвует в работе местных и международных отраслевых организаций: комитетов Международной ассоциации производителей стали по экологической политике, технологической политике и политике в области охраны труда, Комиссии по охране труда, промышленной и экологической безопасности ассоциации «Русская Сталь» (российского некоммерческого партнерства), Российского союза промышленников и предпринимателей.

Система ОТ, ПБ и Э

Основные сталепрокатные заводы ЕВРАЗа сертифицированы согласно стандартам ISO 14001 и OHSAS 18001.

Главные функции системы ОТ, ПБ и Э – выявление потенциальных угроз для окружающей среды и рисков

для здоровья и безопасности работников в течение всего производственного цикла (от закупки сырья до продажи готовой продукции), а также планирование, распределение ресурсов, сбор, анализ и предоставление информации, фиксация зарождающихся тенденций в показателях.

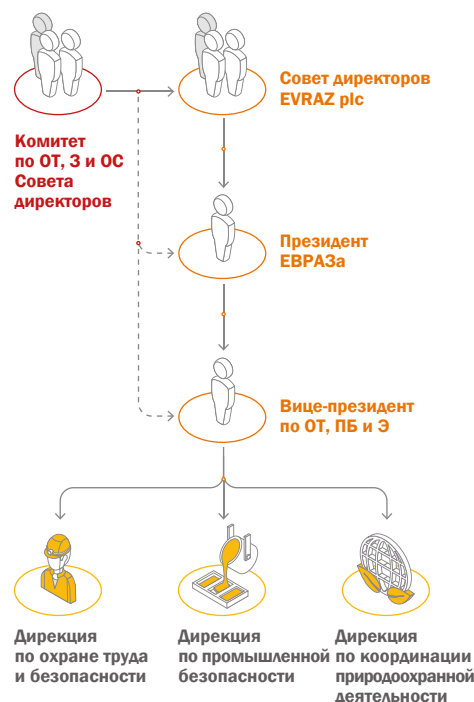
ЕВРАЗ реализует непрерывный цикл процесса управления ОТ, ПБ и Э со следующими фазами:

- прогнозирование и оценка основных рисков;
- разработка и реализация инициатив;
- контроль, анализ и расследование аварий;
- анализ результатов деятельности, корректировка и постановка новых стратегических целей ОТ, ПБ и Э.

По каждому КПЭ в отношении ОТ, ПБ и Э ЕВРАЗ задает показатели, которые постоянно контролируются для усовершенствования системы посредством своевременного анализа и необходимых корректировок.



СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПО ОТ, ПБ И Э



Система отчетности по ОТ, ПБ и Э

Группа полагается на свою систему отчетности по ОТ, ПБ и Э для сбора и распространения соответствующих данных в рамках организации для постоянного совершенствования процесса. Корпоративные функциональные группы по ОТ, ПБ и Э контролируют дочерние предприятия посредством системы ежемесячной, ежеквартальной и ежегодной отчетности по результатам деятельности по ОТ, ПБ и Э.

Функциональная группа внутреннего аудита регулярно проводит оценку соответствия ЕВРАЗ политике в области ОТ, ПБ и Э, которая дополняется внешним контролем государственных органов. Группа проводит детальный анализ всех рекомендаций, полученных в результате инспекций, для обеспечения при необходимости корректирующих мер. Все предприятия ЕВРАЗ анализируют полученные выводы для совершенствования собственных процессов.

В рамках организации используются универсальные правила сообщения об авариях, начиная с документирования всех травм и происшествий, ведущих к временной потере трудоспособности и (или) летальным исходам, и незамедлительного предоставления оперативного отчета соответствующим членам руководящего состава. Затем функциональная группа по ОТ, ПБ и Э проводит расследование и безотлагательно сообщает полученные результаты задействованным сторонам. Комитет правления по ОТ, ПБ и Э анализирует каждый случай, в котором имеют место летальные исходы, тяжелые увечья или серьезные происшествия, и затем контролирует полноценное внедрение корректирующих мер.

ЕВРАЗ ежемесячно рассылает всему персоналу отчеты по ОТ, ПБ и Э, в которых содержатся данные о травмах и происшествиях за предыдущий месяц, а также обновленные КПЭ по ОТ, ПБ и Э в аспекте частоты происшествий с потерей трудоспособности, летальными исходами и грубыми нарушениями правил.

Охрана труда и промышленная безопасность

НАШ ПОДХОД

Работники и подрядчики вертикально интегрированной компании ЕВРАЗ ведут деятельность в условиях, предполагающих наличие неотъемлемых внутренних рисков для безопасности и здоровья. При подземной добыче угля и железной руды возникают риски внезапного обрушения породы, затопления, воздействия пыли от породы и угля, выделения газов в шахте и движения метана, необходимости использования взрывчатых веществ при добыче. При выплавке стали риски в числе прочего связаны с крупногабаритным движущимся оборудованием, перемещением материалов большегрузными кранами, работой в условиях повышенной температуры, а также работой с расплавленным металлом и работой в ограниченном пространстве.

Создание безопасной и здоровой рабочей атмосферы, благодаря которой все люди, работающие на объектах Группы, каждый день возвращаются к своим родным и близким целыми и невредимыми, – одна из главных ценностей компании ЕВРАЗ.

Приоритет Группы – устранение выявленных рисков посредством инвестирования в инженерные решения, особенно на основе анализа предыдущих происшествий. Если технические меры не могут быть приняты незамедлительно, реализуются организационные мероприятия. Группа постоянно осуществляет поиск усовершенствованных методов обучения своих работников и подрядчиков в отношении выявленных рисков, установленных норм промышленной безопасности и охраны труда, а также специализированных методик безопасного выполнения работ. После обучения проводится тщательный контроль для подтверждения усвоения знаний. Наконец, как крайняя мера, в случае невозможности полного устранения риска и для обеспечения должной защиты от него, проводится постоянная оценка новых средств индивидуальной защиты и их выдача работникам. Группа прилагает все возможные усилия по управлению рисками, типичными для ее различных подразделений, включая подрядчиков.

Ежедневные решения, принимаемые руководителями, работниками и подрядчиками, определяют уровень безопасного или (в некоторых случаях) небезопасного поведения. Менеджмент должен постоянно подавать личный пример и требовать от работников максимального уровня ответственности за их действия или бездействие в отношении ОТ, ПБ и Э. Группа стремится продвигать культуру личной приверженности, постоянно стимулируя всех работников и подрядчиков посредством программы сфокусированной коммуникации по вопросам выявленных рисков и анализа поведения. Это сопровождается непосредственными беседами в целях инструктажа и консультирования, а по мере повышения культуры – похвалой и вознаграждениями за осуществление деятельности с учетом аспектов безопасности.

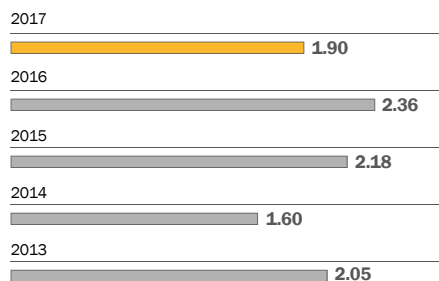
Результаты за 2017 год

LTIFR

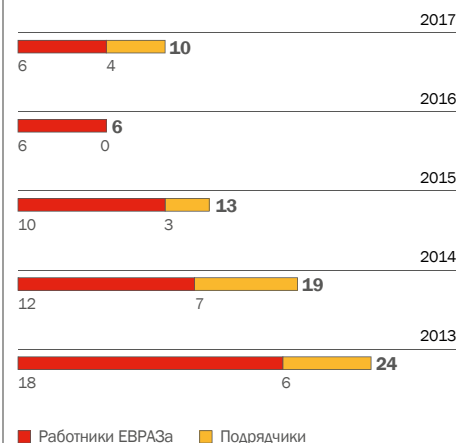
Коэффициент частоты травм с потерей рабочего времени (LTIFR) является стратегическим КПЭ, который действует на всех уровнях организации в формате составления персональных оценочных ведомостей. В 2017 году коэффициент LTIFR по Компании снизился на 19% по сравнению с аналогичным показателем 2016 года и составил 1.90 (в 2016 году – 2.36). Результат был достигнут в том числе благодаря существенному улучшению LTIFR дивизиона «Уголь», который в 2017 году снизился на 22% по сравнению с 2016 годом. Более подробная информация об обеспечении ЕВРАЗОм безопасных условий подземной разработки представлена на [стр. 86](#).

Кроме того, улучшение показателей стало результатом развития таких инициатив, как поведенческие беседы по безопасности, практическое обучение работников с использованием тренажеров и карты пошагового выполнения операций.

➔ LTIFR (ИСКЛЮЧАЯ СМЕРТЕЛЬНЫЕ СЛУЧАИ), на 1 млн ч



➔ СЛУЧАИ С ЛЕТАЛЬНЫМ ИСХОДОМ



Летальные исходы

В 2017 году в компании ЕВРАЗ имели место шесть смертельных случаев. Основными категориями критических рисков стали падение с высоты, поражение электрическим током и обрушение породы. Кроме того, трое работников пострадали от передвижного оборудования. Группа проводит кампании по предотвращению смертельных случаев в каждой из данных сфер рисков с целью устранения повторяющихся коренных причин в будущем. Помимо смертей работников, имели место еще четыре случая с летальным исходом с участием подрядчиков. Четыре категории рисков, актуальные для летальных исходов у подрядчиков, включали общие факторы падения с высоты и столкновения с передвижным оборудованием наряду с воздействием оксида углерода и падением в результате разрушения конструкций.

Комитет по ОТ, З и ОС анализирует все летальные исходы и серьезные травмы для определения причин и необходимых корректировочных процедур. Для исключения выявленных факторов риска реализуются инициативы

КОЛИЧЕСТВО СЕРЬЕЗНЫХ ТРАВМ (ВКЛЮЧАЯ ПОДРЯДЧИКОВ)



по ОТ, ПБ и Э, запущенные корпоративным центром и производственными подразделениями в 2018 году, включая среди прочего предотвращение падения с высоты, организацию движения транспорта и безопасных маршрутов, безопасность при работе с газом, управление подрядчиками и электробезопасность.

Лечение профзаболеваний

По закону ЕВРАЗ обязан обеспечивать страхование от связанных с работой несчастных случаев и профзаболеваний. Страховка должна покрывать лечение всех профзаболеваний. Для компенсации затрат на лечение работников от профзаболеваний выплачиваются пособия по временной нетрудоспособности. Кроме того, работники могут получать материальную помощь от Группы на основании медицинских показаний и других обстоятельств. Работники, нуждающиеся в длительном лечении, также имеют право претендовать на возмещение морального вреда, но эти средства не могут использоваться для организации независимого медицинского лечения.

ОБУЧЕНИЕ СТАНДАРТАМ ОХРАНЫ ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Каждое структурное подразделение Группы имеет собственные учебные центры, в которых 100% персонала проходят регулярное обучение. Каждый работник ежегодно проверяется на знание рабочих инструкций и норм ОТ, ПБ и Э, а инженерно-технические специалисты проходят ежегодную аттестацию комиссиями на предмет знания правил безопасности по ОТ, ПБ и Э и реагирования в чрезвычайных ситуациях.

Кроме того, и работники, и подрядчики в плановом порядке проверяют свои практические навыки при помощи специальных симуляторов, а также электронной системы подтверждения знаний.

В Угольном сегменте внедрена одна из лучших практик, в соответствии с которой свыше 800 работников ежедневно перед каждой сменой заполняют опросники, при помощи которых проверяется их знание безопасных методов работы в различных видах деятельности, связанных с высокими уровнями риска. В 2018 году дивизион планирует охватить ежедневным тестированием 100% сотрудников.

Практические тесты для электриков ЕВРАЗ ЗСМК



1,124 рабочих было обучено в дивизионе «Сибирь»

В дивизионе «Уголь» проводятся учебные курсы и практические тесты на симуляторах с реальным оборудованием



9,869 рабочих было обучено в Угольном сегменте

Безопасная работа на симуляторе высоты



3,562 рабочих было обучено в дивизионе «Сибирь»

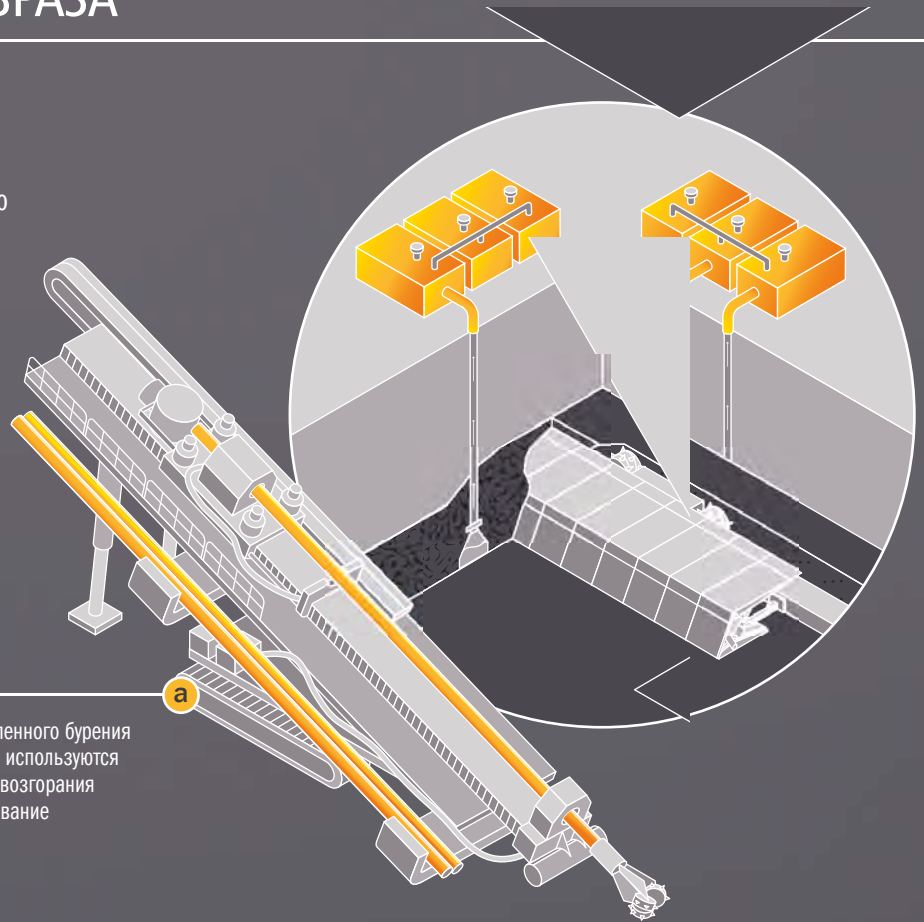
МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОХРАНЕ ТРУДА НА УГОЛЬНЫХ ШАХТАХ ЕВРАЗ

ЕВРАЗ уделяет особое внимание обеспечению того, чтобы рабочие условия для шахтеров были не только безопасными, но и по возможности комфортными.

Это предполагает следующее:

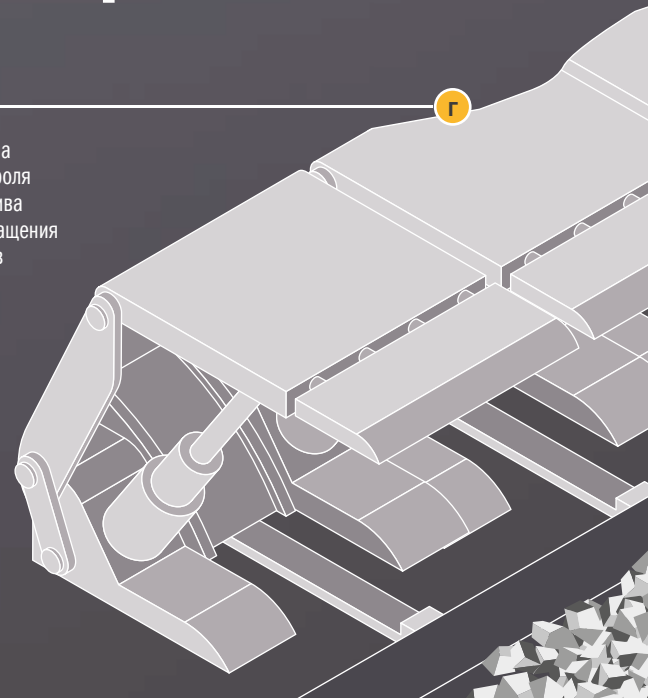
- инициативы, направленные на сокращение количества травм;
- регулярные проверки здоровья работников;
- регулярное обучение в области охраны труда и промышленной безопасности;
- модернизацию вентиляционных систем;
- пятилетнюю программу дегазации;
- контроль самопроизвольного возгорания и газодинамических явлений.

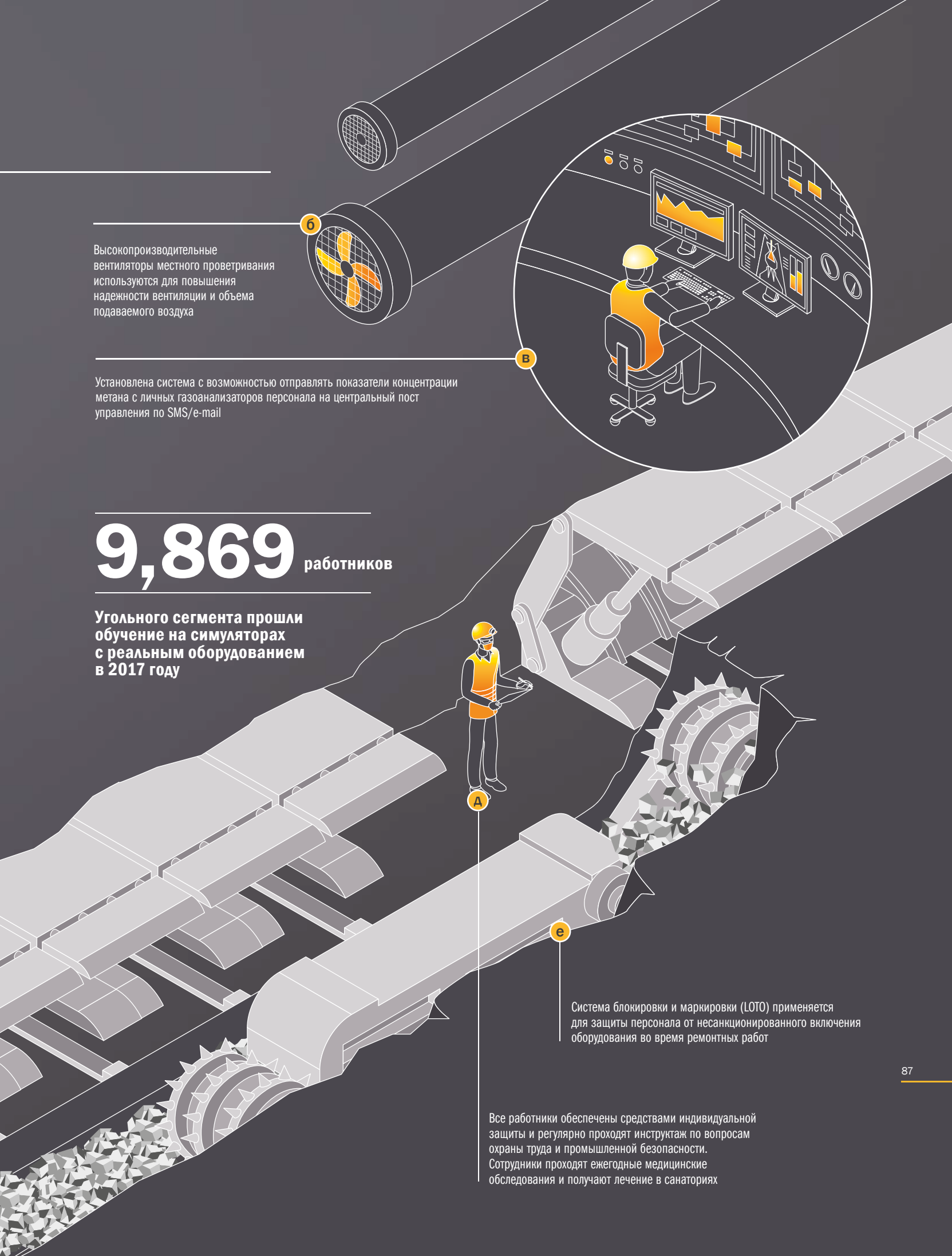
Группа установила оборудование направленного бурения для дегазационных скважин. Кроме того, используются антипирогены для предотвращения самовозгорания угля, а также азотные системы и оборудование для генерирования инертной пены



Как мы заботимся о наших шахтерах

Была внедрена система контроля горного массива для предотвращения горных ударов





Высокопроизводительные
вентиляторы местного проветривания
используются для повышения
надежности вентиляции и объема
подаваемого воздуха

Установлена система с возможностью отправлять показатели концентрации
метана с личных газоанализаторов персонала на центральный пост
управления по SMS/e-mail

9,869 работников

Угольного сегмента прошли
обучение на симуляторах
с реальным оборудованием
в 2017 году

Система блокировки и маркировки (LOTO) применяется
для защиты персонала от несанкционированного включения
оборудования во время ремонтных работ

Все работники обеспечены средствами индивидуальной
защиты и регулярно проходят инструктаж по вопросам
охраны труда и промышленной безопасности.
Сотрудники проходят ежегодные медицинские
обследования и получают лечение в санаториях



Количество зарегистрированных профзаболеваний. В 2017 году количество профзаболеваний, зарегистрированных на объектах ЕВРАЗа, снизилось на 29%, до 254 случаев по сравнению с 354 случаями в 2016 году. Главным образом это результат тщательного анализа условий труда и принятых компанией мер по устранению рабочих мест с максимальной степенью риска для здоровья. На данный момент на всех объектах Группы принимаются меры по надлежащему лечению профзаболеваний для сохранения и улучшения здоровья работников. Для определения группы риска и оценки работоспособности все рабочие проходят ежегодное медицинское обследование. Персонал, страдающий профзаболеваниями, также получает бесплатное лечение на курортах.

Ключевые проекты

Акцент в корпоративных инициативах 2017 года снова был сделан на изменении культуры безопасности у работников Компании и подрядных организаций.

Поведенческие беседы по безопасности

Регулярное проведение поведенческих бесед по безопасности (ПББ) на рабочем месте между руководителями и подчиненными необходимо для формирования позитивной культуры безопасности. Такие беседы — неотъемлемая часть работы по формированию безопасного поведения. Для их регистрации, отслеживания тенденций и возможных корректировок было создано специальное корпоративное IT-решение. В 2017 году руководители ЕВРАЗа провели более 500 000 бесед по безопасности со своими работниками, многие из которых внесли как минимум одно предложение по повышению безопасности на рабочем месте.

Карты пошагового выполнения операций

Один из ключевых принципов безопасной работы — это разработка изначально безопасного алгоритма выполнения работ и обучение ему всех работников.

Чтобы поддержать этот принцип, было решено, что каждое структурное подразделение ЕВРАЗа должно разработать 10 карт пошагового выполнения операций (КПВО) и внедрить их в соответствии с корпоративными требованиями. Эти требования предполагают участие работников в разработке карт, а также соответствующее обучение и подтверждение знаний со стороны руководства. В 2017 году в ЕВРАЗе были разработаны и внедрены почти 2,500 КПВО для самых рискованных производственных операций.

Программы локализации ключевых рисков

Чтобы инициативы по безопасности лучше отражали потребности каждого направления бизнеса и отвечали потребностям отдельных предприятий, ЕВРАЗ предложил дивизионам разработать собственные проекты снижения ключевых рисков. Эти проекты и сопутствующие инициативы не только направлены на снижение рисков, присущих конкретному дивизиону, но и учитывают данные статистики, чтобы предотвратить повторение несчастных случаев на производстве.

Цели на 2018 год

В 2018 году, наряду с продолжением программ локализации ключевых рисков дивизионов, ЕВРАЗ планирует продолжить внедрение ключевых инициатив, направленных на развитие безопасного поведения среди работников.

Поведенческие беседы по безопасности и карты пошагового выполнения операций

Вместо того чтобы уделять внимание количеству ПББ, группа сосредоточится на качестве наблюдения за поведением работников и последующих бесед. Благодаря этому можно будет лучше фиксировать небезопасные действия и соответствующее поведение и исправлять их до того, как они приведут к несчастному случаю или травме.

Ключевым компонентом улучшения качества ПББ станет более структурированный подход. Он предполагает проведение бесед после планового наблюдения за выполнением работ и последующего их сравнения с картами пошагового выполнения операций.

Безопасность подрядных организаций

ЕВРАЗ продолжит интегрировать подрядные организации в собственную систему управления ОТ, ПБ и Э. Важный аспект интеграции — увеличение ответственности держателей договоров за показатели подрядных организаций по ОТ, ПБ и Э.

Проект LOTO

Внедрение на предприятиях принципов блокировки питания на время ремонтных работ, которое реализуется в процедурах защитной маркировки и блокировки оборудования (LOTO), останется приоритетным в 2018 году. Это долгосрочная инициатива, которую планируется завершить к 2020 году. Планируемый уровень внедрения к концу 2018 года — 60%.

Профилактика падений с высоты

На уровне дивизионов Группа продолжает принимать меры по профилактике несчастных случаев, связанных с падением с высоты. Цель этих мер — обучение и проверка практических знаний подрядчиков по безопасности работ на специально оборудованных полигонах. К работе на высоте допускаются только те работники и подрядные организации, которые подтвердят свои знания и навыки использования систем безопасности.

Окружающая среда

Система экологического менеджмента

ЕВРАЗ стремится снизить потенциальные последствия для окружающей среды от добычи металлов и угля на своих металлургических и добывающих производствах. Подход Группы к эффективному снижению заключается в использовании самых передовых управленческих практик и технологических улучшений, которые позволяют предотвращать или контролировать нежелательное воздействие на окружающую среду и снижать потребление энергии и природных ресурсов.

Законодательство в области охраны окружающей среды строго регулирует такие операции и требует наличия соответствующих разрешений и лицензий. Предприятия ЕВРАЗа должны следить за соблюдением условий таких разрешений и лицензий и продлевать их при необходимости. Для этого требуется выполнение определенных обязательств по охране окружающей среды, подбор квалифицированного персонала, поддержание исправного состояния оборудования и систем экологического контроля, периодическая сдача отчетности в соответствующие надзорные органы. Несоответствие по каким-либо из перечисленных пунктов может повлечь за собой временное прекращение действия лицензий и разрешений, их изменение, отмену или отказ в продлении, либо серьезные затраты со стороны Группы на устранение нарушений.

- Группа осведомлена об экологических рисках и ответственности за производственные процессы и уделяет все больше внимания защите окружающей среды, чтобы предотвратить или минимизировать любое негативное воздействие. Процедуры по охране окружающей среды, предназначенные для всех предприятий Группы, включены в корпоративную систему управления, которая выстроена по модели PDCA¹, и призваны развить принципы политики ЕВРАЗа в части охраны труда, промышленной безопасности и экологии, а также способствовать реализации экологической стратегии. Процедуры охватывают процесс оценки рисков для окружающей среды, планирование, обеспечение соответствия законодательству, отчетность и т. д.

Для всех новых видов деятельности и проектов ЕВРАЗ проводит Оценку воздействия на окружающую среду и население, в которую входят консультации с местными и региональными органами власти, представителями бизнеса и общественности в затронутых областях. Оценка воздействия на окружающую среду и население рассматривает все потенциальные прямые или косвенные виды воздействия на местное население и природу. Она предусматривает создание планов минимизации рисков для окружающей среды и управление потенциальными рисками, а также взаимодействие с местной общественностью по всем решениям, которые могут быть приняты в ходе реализации проекта.

Группа соблюдает требования REACH (регламент ЕС по регистрации, оценке, авторизации и ограничению использования химических веществ) по различным веществам, которые поставляются или производятся в Европейском Союзе (Европейской экономической зоне) предприятиями ЕВРАЗа. Группа поддерживает цели Европейского Сообщества в области экологии и здоровья, установленные в Регламенте (ЕС) №1907/2006 Европейского Парламента и Совета, которым регулируются нормы REACH.

Группа проводит учебные курсы и семинары, способствует обмену знаниями по экологическим вопросам среди своих специалистов-экологов.

Оценка экологических обязательств и рисков, связанных с имеющимися площадками и приобретаемыми активами, проводится в виде экологических аудитов (комплексные проверки).

На каждой площадке ЕВРАЗа есть своя система экологического менеджмента, выстроенная в соответствии с корпоративными принципами. Хотя международные сертификаты и не являются обязательными с правовой точки зрения, восемь площадок ЕВРАЗа на данный момент сертифицированы по стандарту ISO 14001, включая такие ключевые предприятия, как ЕВРАЗ НТМК, ЕВРАЗ ЗСМК и ЕВРАЗ ДМЗ.

Стратегия в области экологии

Стратегия Группы в области экологии нацелена на минимизацию любых негативных воздействий от операционной деятельности, а также на эффективное использование природных ресурсов и поиск оптимальных решений управления промышленными отходами. Соблюдение требований по охране окружающей среды — это важнейший долгосрочный приоритет ЕВРАЗа.

В 2012 году, определив ключевые задачи и направления работы, ЕВРАЗ по своей инициативе принял пятилетний план экологических целей (на период 2012–2016), направленных на:

- снижение ключевых выбросов в атмосферу² на 5%;
- сокращение потребления свежей воды на 15%;
- 100% переработка отходов (за исключением отходов горнодобывающей промышленности)³.

К концу 2016 года были достигнуты целевые показатели по потреблению воды (снижение на 17,3%) и переработке (120% отходов было переработано — превышение целевого показателя в 100% в связи с переработкой отходов за предыдущие периоды). Несмотря на интенсивную программу снижения уровня выбросов в атмосферу, к концу 2016 года Группа не достигла целевого показателя по выбросам в атмосферу: зарегистрировано увеличение на 18,8% с 2011 года, что связано с ростом содержания серы в руде, добываемой на площадках ЕВРАЗа.

Награды в области охраны окружающей среды в 2017 году

ЕВРАЗ

Награда Министерства природных ресурсов и экологии Российской Федерации за активную экологическую политику

Организатор премии:

Министерство природных ресурсов и экологии
Российской Федерации



ЕВРАЗ НТМК

Награда: Лидер природоохранной деятельности в России – 2017. Лучшее экологически ответственное предприятие в сфере черной металлургии

Организатор премии:

Всероссийский конкурс в области охраны
труда и экологии

В 2017 году ЕВРАЗ получил и несколько других государственных и региональных наград, ставших признанием его экологических программ.

Комитет по охране труда, здоровья и окружающей среды принял новые пятилетние экологические цели:

- сокращение потребления свежей воды на 10%;
- переработка 95% отходов в год (за исключением отходов горнодобывающей промышленности);
- удержание удельного показателя выбросов парниковых газов на уровне ниже 2 т CO₂-эквивалента на тонну отливной стали.

Группа взяла на себя обязательства по реализации различных экологических проектов в 2018–2022 годах. На 31 декабря 2017 года оценочная стоимость реализации этих программ составляла \$102 млн.

В 2017 году ЕВРАЗ потратил \$30.7 млн на мероприятия по соблюдению требований по охране окружающей среды и \$28.0 млн — на проекты по улучшению экологических показателей. Экологические платежи и штрафы за несоблюдение требований составили \$2.6 млн. На предприятиях Группы за отчетный год не зафиксировано каких-либо значительных экологических инцидентов или материальных исков по охране окружающей среды.

¹ От англ. Plan-do-check-act - планирование - действие - проверка - корректировка.

² Включая только оксиды азота (NO_x), оксиды серы (SO_x), пыль и летучие органические соединения (ЛОС).

³ Соотношение переработанных или использованных отходов к годовому образованию отходов, за исключением отходов горнодобывающей промышленности. Может превышать значение в 100% при переработке отходов прошлых периодов.



Биоразнообразие

ЕВРАЗ признает свою ответственность за предотвращение и минимизацию потенциального воздействия на окружающую среду и биоразнообразии на всех этапах горнодобывающих и сталелитейных работ, включая геологоразведку, проектирование, выполнение операций и рекультивацию объектов, которые больше не используются.

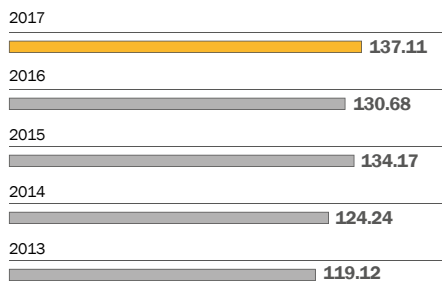
Долгосрочная цель Группы – воспитывать в работниках культуру отношения к окружающей среде и биоразнообразию в местах выполнения работ, а также культуру ведения проектов и выстраивания позитивного диалога с местным сообществом.

ЕВРАЗ реализует несколько долгосрочных проектов, направленных на компенсацию воздействий от уже выполненных работ. С 2011 года Абагурский филиал Евразруды ведет работы по очистке 137 га от старого хвостохранилища. На шахте «Распадская» ведется проект по восстановлению 138 га земель, нарушенных при проведении открытых горных работ.

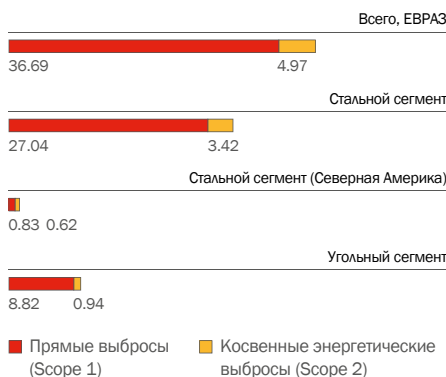
Реализуются проекты по восстановлению водного биоразнообразия, например выпуск мальков в местные реки.

Весной 2017 года была проведена кампания «Чистый берег» по уборке мусора с водоохранной территории рек Днепр, Большой Унзас, Кондома, Малый Бачат, а также вдоль русла ручья Холодный и притоков реки Большой Каз. В рамках проектов по восстановлению парков и естественного ландшафта Группа высадила деревья и установила скворечники.

➔ КЛЮЧЕВЫЕ ВЫБРОСЫ В АТМОСФЕРУ, ТЫС. Т



➔ ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ ЗА 2017 ГОД, МЛН Т CO₂-ЭКВИВАЛЕНТА



Влияние на атмосферу

Снижение выбросов в атмосферу – один из главных экологических приоритетов ЕВРАЗа. Ключевые выбросы в атмосферу включают оксиды азота (NO_x), оксиды серы (SO_x), пыль и летучие органические соединения (ЛОС). В 2017 году ключевые выбросы в атмосферу увеличились на 4.9% по сравнению с 2016 годом.

Текущая стратегия по сокращению выбросов предусматривает модернизацию систем газоочистки, внедрение современных технологий и изъятие из производства устаревшего оборудования.

При этом, стратегия по снижению выбросов в атмосферу уже дала видимый результат. Выбросы ЛОС постоянно снижаются, сокращение составило 35%, с 1.7 тыс. т в 2011 году до 1.1 тыс. т в 2017 году (включая 0.1 тыс. т в 2017 году или 8% к уровню 2016 года) благодаря мерам, принятым на площадках коксохимического производства.

Выбросы пыли уменьшились на 8% с 2011 года по 2017 год с учетом снижения на 5% в 2017 году относительно 2016 года.

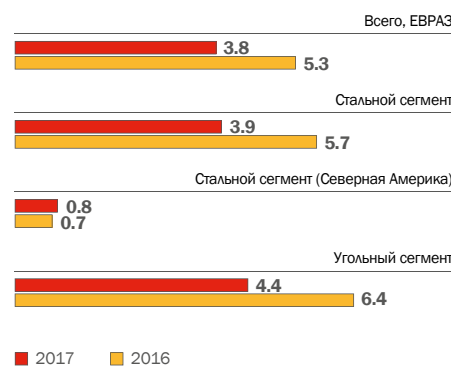
Выбросы оксидов азота предприятиями ЕВРАЗа остались в большинстве случаев стабильными, на уровне около 29 тыс. т. Годовые отклонения были связаны с увеличением расхода топлива, необходимого для выжигания избыточной серы из руды и железа.

Рост выбросов оксидов серы за последние 4 года составил 45% (начиная с 2013 года), что было обусловлено повышенным содержанием серы в руде. В этой связи руководство поставило задачу найти технологию и методы снижения указанных выбросов агломерационного производства.

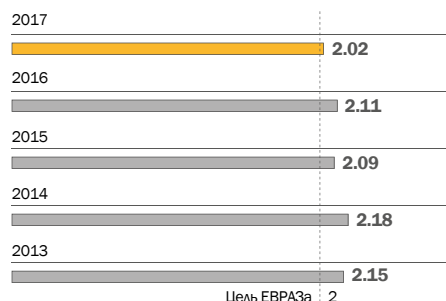
Выбросы парниковых газов

Деятельность предприятий ЕВРАЗа связана с выбросами двуокиси углерода и прочих парниковых газов. Группа осознает, что снижение рисков климатических изменений является критическим элементом планирования для будущего благополучия своих работников и населения в регионах присутствия.

➔ СООТНОШЕНИЕ ВЫБРОСОВ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ К ЧИСТОЙ ВЫРУЧКЕ, КГ CO₂-ЭКВИВАЛЕНТА / ДОЛ. США



→ **УДЕЛЬНЫЕ ПРЯМЫЕ (SCORE 1) И КОСВЕННЫЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ (SCORE 2) ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ ПО СТАЛЬНОМУ СЕГМЕНТУ (ВКЛЮЧАЯ СЕВЕРНУЮ АМЕРИКУ), т CO₂-эквивалента / т отливой стали**



Группа осознает необходимость борьбы с изменением климата и поддерживает глобальные программы по сокращению выбросов парниковых газов в атмосферу.

В соответствии с требованиями дополнений к Закону о компаниях 2006 года (Стратегический отчет и отчет Директоров) от 2013 года, ЕВРАЗ проводит полную оценку выбросов парниковых газов на всех своих предприятиях и с 2011 года принимает участие в программе CDP по изменению климата.

Ключевым аспектом стратегии ЕВРАЗа по снижению выбросов парниковых газов является снижение потребляемых энергоресурсов.

Стальному сегменту Группы была поставлена пяти-летняя цель — удержать соотношение интенсивности

выбросов парниковых газов на уровне ниже 2 т CO₂-эквивалента на тонну отливой стали.

Группа измеряет объем прямых (Score 1) выбросов всех семи видов парниковых газов, упомянутых в Киотском протоколе¹, а также косвенных выбросов (Score 2), связанных с потреблением электроэнергии и тепла. Подход к инвентаризации² основан на положении Руководящих принципов национальных инвентаризаций парниковых газов Межправительственной группы экспертов по изменению климата (МГЭИК) от 2006 года (IPCC 2006) и руководства «Протокол парниковых газов: корпоративный стандарт учета и отчетности» Института по исследованию мировых энергоресурсов/ Всемирного Совета предпринимателей по устойчивому развитию (WRI/WBCSD). ЕВРАЗ раскрывает данные в тоннах CO₂-эквивалента, расчеты проведены с использованием потенциалов глобального потепления согласно руководящим принципам МГЭИК 2006.

Группой были собраны данные о выбросах парниковых газов за 2017 год и проведено сравнение с уровнями 2013–2016 годов. На Стальном сегменте по-прежнему приходится более половины выбросов промышленных парниковых газов по Группе. Почти 93% выбросов Угльного сегмента составляют выбросы метана (CH₄), поступающего в атмосферу вместе с воздухом через системы вентиляции подземных выработок, а также от угля после добычи.

Общий объем выбросов парниковых газов на предприятиях ЕВРАЗа в 2017 году увеличился на 2% по сравнению с 2016 годом. Выбросы CO₂ за отчетный период сократились на 1.34% (на 0.386 млн т CO₂-эквивалента) в связи с сокращением потребления

концентрата на ЕВРАЗ ЗСМК и более низким расходом угля на ЕВРАЗ НТМК, а также в связи с прекращением деятельности нескольких предприятий в России, Украине и Южной Африке в отчетном периоде. В Угльном сегменте выбросы CH₄ увеличились на 18% из-за более высокого содержания метана в добываемом угле.

В 2017 году прямые выбросы ЕВРАЗа увеличились на 2%, а косвенные энергетические снизились на 1%. Первый показатель связан с увеличением выбросов метана, которые составили 3% от общего объема выбросов, в то время как второй вызван прекращением деятельности нескольких предприятий в России, Украине и Южной Африке.

ЕВРАЗ предоставляет сведения о соотношении ежегодных выбросов парниковых газов и показателей своей деятельности: суммарное значение удельных выбросов Score 1 и Score 2 на консолидированную выручку Группы в целом и каждого производственного сегмента в отдельности, а для Стального сегмента — отдельный показатель выбросов на тонну отливой стали за 2013–2017 годы (см. графики).

Среднее значение удельных выбросов для членов Международной ассоциации производителей стали составляет 1.9 т CO₂-эквивалента / т отливой стали по состоянию на 2016 год. Удельные выбросы парниковых газов ЕВРАЗа в Стальном сегменте выше из-за ключевой роли, которую играют интегрированные металлургические предприятия (которые по определению выбрасывают больше парниковых газов, чем прокатные производства).

→ **ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ ЕВРАЗА, млн т CO₂-эквивалента**

	2013	2014	2015	2016 ³	2017
Прямые (Score 1), в том числе:	42.92	39.05	36.87	35.81	36.69
— CO ₂	33.78	31.08	29.13	28.76	28.37
— CH ₄	9.06	7.89	7.67	6.99	8.26
— N ₂ O	0.08	0.08	0.07	0.07	0.06
— PFC, HFC	0.0002	0.0002	0.0002	0.0001	0.00003
— SF ₆	—	—	—	—	—
— NF ₃	—	—	—	—	—
Косвенные (Score 2)	8.05	7.96	6.17	5.02	4.97
Всего выбросов парниковых газов	50.97	47.00	43.04	40.83	41.67

¹ Углекислый газ (CO₂), метан (CH₄), закись азота (N₂O), гидрофторуглероды (HFC) и перфторуглероды (PFC), гексафторид серы (SF₆) и трифтористый азот (NF₃).

² В кадастре выбросов учтены все предприятия, подконтрольные ЕВРАЗу. Предприятия, вышедшие из Группы в течение года, включаются в перечень только на период нахождения в составе Группы. Не учитывались только предприятия, выбросы от которых были сочтены незначительными в рамках общего объема на основании производственных показателей. Прямые выбросы CO₂ рассчитывались по балансу углерода для потоков углерода на производственных объектах, включая использование топлива. Выбросы других парниковых газов рассчитывались по замеренным объемам, изменениям в инвентаризации или факторам и моделям МГЭИК 2006 (включая выбросы метана после добычи угля), если не было данных прямых замеров. Косвенные выбросы оценивались по коэффициентам, разработанным отдельно для каждой страны или региона, а при отсутствии таких коэффициентов — по коэффициентам, предоставленным Министерством охраны окружающей среды, продовольствия и сельскохозяйственного развития Великобритании.

³ Результаты 2016 года были пересчитаны в связи с уточнением данных и некоторыми выявленными неточностями, связанными с материальными потоками, в результате чего была корректировка на понижение в 0.15 млн т CO₂-эквивалента по прямым выбросам.

Водопотребление и водоотведение

ЕВРАЗ стремится эффективно использовать водные ресурсы и предотвращать негативное воздействие на качество воды в результате экологических происшествий.

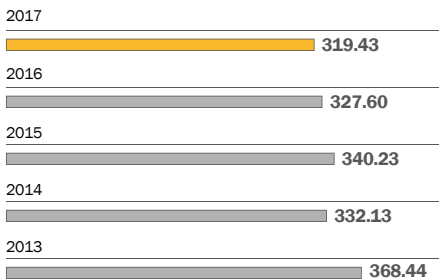
В 2017 году практически 85% общего водозабора Группы поступало из поверхностных источников, в том числе рек, озер и водохранилищ, показатель вырос на 1% в сравнении с 2016 годом.

Действующие программы ЕВРАЗа по улучшению показателей рационального водопользования продолжали приносить экологические преимущества в отчетном периоде. В 2017 году потребление свежей воды предприятиями Группы сократилось на 8.2 млн м³, или на 2.5%, по сравнению с 2016 годом.

В 2017 году менеджментом было принято решение о продолжении программ рационального использования водных ресурсов и поставлена новая пятилетняя цель – снижение потребления свежей воды на 10% относительно базового уровня 2016 года.

Вода, откачанная из шахт (в процессе осушения), не учитывается при расчете целевых показателей потребления свежей воды, однако частично приме-

ПОТРЕБЛЕНИЕ СВЕЖЕЙ ВОДЫ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ НУЖД, МЛН М³



няется для технологических нужд. В 2017 году было откачено 21.15 млн м³ шахтных вод, по сравнению с 20.3 млн м³ годом ранее.

Обращение с отходами

В результате горнодобывающих и металлургических операций генерируется существенный объем отходов, в том числе пустая порода, отработанная руда и хвосты, оставшиеся от обогащения руды и производства концентратов. ЕВРАЗ сокращает объемы отходов производства, при возможности повторно использует имеющиеся природные ресурсы и утилизирует отходы таким образом, чтобы минимизировать воздействие на окружающую среду, при этом максимально повышая операционную и экономическую эффективность.

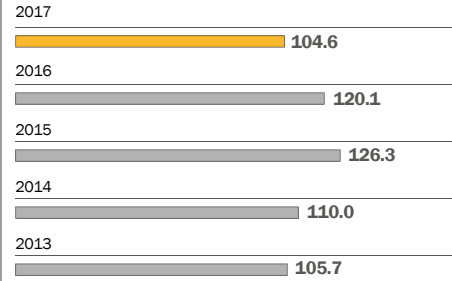
В соответствии со стратегией Группы по сокращению объемов хранения отходов и расширению объемов утилизации предприятия ЕВРАЗа систематически изыскивают возможности для переработки и повторного использования отходов.

Основной отход производства, подвергаемый переработке, – металлургический шлак, который ранее был размещен в отвалах. Его переработка позволяла Группе обеспечить показатель переработки на уровне более 100%. За последние несколько лет была переработана большая часть старого шлака из отвалов, что стало основной причиной снижения показателя в 2017 году.

Начиная с 2013 года стратегией Группы являлось предотвращение образования отходов путем применения технологий, которые минимизируют объем отходов в месте их образования. За последние пять лет более 50% того, что ранее квалифицировалось как отходы, было возвращено в производственный процесс или нашло применение в качестве побочного продукта, вместо того, чтобы быть утилизированным как отход.

В 2017 году сталелитейные предприятия ЕВРАЗа произвели 9.22 млн т металлургических отходов и побочных продуктов (в том числе шлак, шлам, окалина и прочие) и переработали или повторно использовали 9.67 млн т

КОЭФФИЦИЕНТ ПЕРЕРАБОТКИ, %



отходов. В целом в 2017 году Группа подвергла переработке или повторному использованию 104.7% отходов (за исключением отходов горнодобывающей промышленности) и побочной продукции по сравнению с 120% годом ранее.

Группой были рассмотрены проводимые мероприятия по управлению отходами. Существующие программы помогли снизить производство опасных отходов и уменьшить объемы их утилизации. Руководство приняло решение о продолжении сокращения отходов и поставило цель повторно использовать или перерабатывать не менее 95% отходов.

Стратегия ЕВРАЗа по обращению с не опасными отходами горного производства (пустая порода, хвосты, вскрышные породы) заключается в их использовании, насколько это возможно, в восстановлении земельных участков, строительстве дамб или дорог. В 2017 году было использовано 29.7%, или 50.4 млн т, таких отходов по сравнению с 18%, или 28.6 млн т, в 2016 году.

Не подлежащие переработке отходы хранятся в местах, которые предотвращают попадание содержащихся в отходах вредных веществ в окружающую среду. Безопасность таких мест контролируется очень внимательно и предпринимаются все меры по предотвращению ущерба, насколько это возможно, третьим сторонам в экстренных случаях.

СТРАТЕГИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ОТХОДАМИ



Энергоэффективность

ЕВРАЗ работает в металлургическом и горнодобывающем секторах, которые потребляют большое количество энергии. Экономия энергии очень важна для Группы, так как наша цель — конкурентоспособность и минимизация влияния на окружающую среду, например, выбросов парниковых газов. В 2017 году ЕВРАЗ продолжил фокусироваться на улучшении энергоэффективности своей деятельности с инициативами по увеличению собственной выработки электроэнергии, а также по самообеспечению энергетическими ресурсами. Основным пунктом этой стратегии стала оптимизация использования ресурсов, включая освещение, тепло, топливо, сжатый газ и продукты сепарации.

Стальной сегмент

Сталелитейное производство

ЕВРАЗ ЗСМК (Россия). ЕВРАЗ ЗСМК в 2017 году продолжил реализацию программы энергоэффективности, которая включает регулировку потребления электричества на прокатных станах, снижение удельного потребления воздуха на получение кислорода за счет интенсификации экстракции аргона, увеличение потребления доменного газа, замену воздушных нагревателей в котлоагрегатах и регулирование потребления электричества на гидравлических транспортировочных системах.

За отчетный период потребление природного газа составило 754 млн м³ — на 89 млн м³ больше, чем в 2016 году, что связано со снижением объемов пылеугольного дувания. Благодаря вышеупомянутым мероприятиям общее потребление электричества составило 4,093 млн кВт•ч, что на 39 млн кВт•ч меньше, чем в 2016 году.

ЕВРАЗ НТМК (Россия). Программа энергоэффективности ЕВРАЗ НТМК привела к снижению закупок электричества на 69.9 млн кВт•ч, 73% из которых сэкономлены благодаря меньшему расходу кислорода в цехе доменных печей, 8% — за счет замены ламп в цехах на светодиодные, а остальная часть — результат прочих маломасштабных проектов.

В 2017 году ЕВРАЗ НТМК купил 428.6 млн кВт•ч электричества у сторонних организаций, что на 4.3 млн кВт•ч меньше, чем в 2016 году.

За отчетный период было использовано 1,222 млн м³ природного газа, больше на 41 млн м³ по сравнению с 2016 годом. Такое увеличение вызвано большим потреблением газа в доменных печах на фоне снижения объемов пылеугольного дувания.

ЕВРАЗ ДМЗ (Украина). В 2017 году ЕВРАЗ ДМЗ реализовал инициативы, направленные на снижение закупок энергии, увеличение собственной выработки электричества, максимальное использование попутного газа (от доменных печей и коксовых установок) и снижение вторичных потерь энергии.

Были приняты дополнительные меры для более точного учета потребления природного газа, электричества и питьевой воды, чтобы лучше отслеживать использование ресурсов.

В 2017 году ЕВРАЗ ДМЗ использовал в общей сложности 46.4 млн м³ природного газа — на 8.6 млн м³ млн больше по сравнению с 2016 годом, и 295 млн кВт•ч электричества — на 17.5 млн кВт•ч меньше в сравнении с 2016 годом.

Добыча железной руды

Евразруда (Россия). Программа энергоэффективности ОАО «Евразруда» на 2017 год включала в себя модернизацию системы транспортировки хвостов на Абагурской обогатительной фабрике (Евразруда), переход на новые материалы для подшипников трения в шаропрокатном стане в целях снижения потребления электричества, установку приборов учета питьевой и технической воды на Шерегешском руднике и замену энергоемких ламп накаливания (250 Вт и более) на светодиодные.

Благодаря программе энергоэффективности потребление электричества на выполнение работ в ОАО «Евразруда» составило в общей сложности 405.4 млн кВт•ч, что на 34.1 млн кВт•ч меньше по сравнению с 2016 годом.

КГОК (Россия). Программа по повышению энергоэффективности на ЕВРАЗ КГОК на 2017 год включала ряд технологических мер, среди которых — закрытие дополнительных цехов, которое привело к сокращению потребления электричества на 21,6 млн кВт•ч по сравнению с 2016 годом.

Угольный сегмент

В 2017 году в Угольном сегменте продолжилась реализация программы по повышению энергоэффективности. Она включала ремонт и модернизацию котельных установок для повышения их эффективности, переход на более дешевое котельное топливо (например, собственный уголь) и оптимизацию водоотливной системы.

Потребление электричества в сегменте росло вместе с увеличением объемов производства в отчетном периоде, с 925 млн кВт•ч в 2016 году до 976 млн кВт•ч в 2017 году.



СЕРТИФИКАЦИЯ ЕВРАЗ НТМК НА СООТВЕТСТВИЕ ISO 50001

В 2017 году система энергетического менеджмента ЕВРАЗ НТМК прошла сертификацию на соответствие ISO 50001.

Многие годы ЕВРАЗ НТМК усердно работал в области повышения энергоэффективности. За последние пять лет внедрено более 100 инициатив, которые в годовом исчислении позволили сэкономить более 1 млрд руб.

Предприятие получило положительное аудиторское заключение о том, что его деятельность и система энергетического менеджмента соответствуют всем требованиям международного стандарта. Аудиторы, проводившие проверку производственных, управленческих и вспомогательных процессов, дали высокую оценку системе энергетического менеджмента.

По результатам аудита система энергетического менеджмента ЕВРАЗ НТМК признана полностью соответствующей международному стандарту ISO 50001.

Стальной сегмент (Северная Америка)

В 2017 году Evraz North America продолжил внедрение мер по повышению энергоэффективности. Особое внимание было уделено поиску методов постепенного повышения эффективности для оптимизации энергопотребления на прокатных станах.

Увеличение объемов производства привело к повышению потребления электричества (с 1,152 до 1,454 ГВт•ч) и природного газа (с 3,840 млн до 4,735 млн м³) по сравнению с 2016 годом.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ

**Год
ЭКОЛОГИИ
в России**

В 2017 году ЕВРАЗ реализовал три ключевых экологических проекта в рамках Года экологии в России — совместную инициативу Министерства природных ресурсов и экологии Российской Федерации, Федеральной службы по надзору в сфере природопользования и администраций Кемеровской и Свердловской областей.

**Проекты
по снижению
выбросов
вредных веществ
в атмосферу**

Экологическая программа ЕВРАЗа включает более 20 проектов, направленных на снижение выбросов в атмосферу, защиту водных ресурсов и реализацию социальных проектов для защиты окружающей среды.

➔ ЕВРАЗ ЗСМК

ЕВРАЗ ЗСМК ввел в работу две пылеулавливающие установки с рукавными фильтрами взамен устаревших установок мокрой очистки от зольной пыли, уносимой дымовыми газами. К концу 2018 года будут установлены две дополнительные фильтровальные установки. Новое оборудование снизит выбросы пыли с агломерационного производства на 22%. Ввод в работу четырех запланированных установок обеспечит фильтрацию 900,000 м³ воздуха в час с удалением более 99% примесей.

➔ ЕВРАЗ НТМК

ЕВРАЗ НТМК модернизировал установку сухого тушения кокса с применением собственной запатентованной технологии очистки вторичных коксовых газов в рукавных фильтрах, обеспечивающей их повторное использование в производстве. Ранее сжигаемые вторичные газы попадали в атмосферу, а сейчас повторно используются в качестве топлива. Результатом реализации проекта стало снижение общего объема выбросов с завода в атмосферу на 20%. Объем выбросов парниковых газов сократился на 40,000 тонн оксида углерода.



С 2001 года объем выбросов в атмосферу на ЕВРАЗ ЗСМК в Новокузнецке снизился **на 43%.**

С 2001 года объем выбросов в атмосферу на ЕВРАЗ НТМК в Нижнем Тагиле снизился **на 24%.**

Модернизация установки сухого тушения кокса в 2018 году позволит сократить выбросы еще **на 20%.**



Проекты по защите водных ресурсов

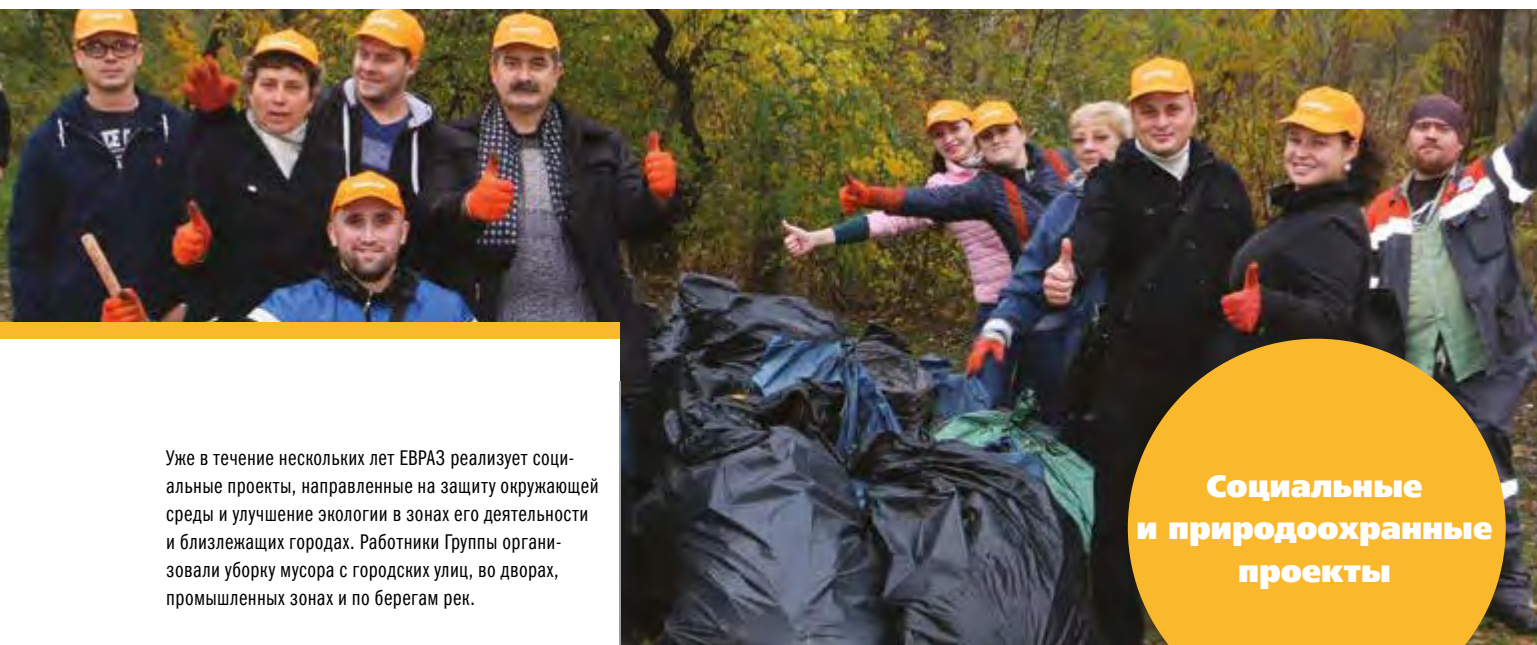
➔ ЕВРАЗ ЗСМК

С 2011 года ЕВРАЗ ЗСМК реализует программу по защите водных ресурсов, задачи которой — постепенный переход на замкнутую систему водооборота и минимизация объемов сбрасываемой воды. В 2017 году в ходе выполнения программы забор свежей воды снизился на 4.4 млн м³, а объем сброса воды в реки — на 3.4 млн м³ в год.

В период с 2010 по 2017 год ЕВРАЗ ЗСМК сократил объем вод, сливаемых в реку Томь, на **45%**.

➔ Шахта «Распадская»

С 2011 года на шахте «Распадская» реализуется программа по защите водных ресурсов, путем модернизации оборудования для фильтрации воды, выкачиваемой из шахт и карьеров. В 2017 году на шахте «Распадская-Конская» введена в эксплуатацию установка фильтрации воды с использованием технологии напорной флотации с последующей дополнительной обработкой сточной воды в системе высокоскоростной фильтрации и обеззараживания. Ранее Группа уже использовала данную технологию в шахтах «Усковская» и «Ерунаковская-8». Часть отфильтрованной воды будет повторно использоваться в производственном цикле, а остальная направится на слив в реки в соответствии со всеми экологическими стандартами.



Социальные и природоохранные проекты

Уже в течение нескольких лет ЕВРАЗ реализует социальные проекты, направленные на защиту окружающей среды и улучшение экологии в зонах его деятельности и близлежащих городах. Работники Группы организовали уборку мусора с городских улиц, во дворах, промышленных зонах и по берегам рек.

➔ Сибирь

- Работники ЕВРАЗ ЗСМК, ОАО «Евразруда», шахты «Распадская» сделали более 200 скворечников и установили их на территории объектов Группы, а также в садах и дворах школ в Новокузнецке и Междуреченске.
- Предприятия выпустили в сибирские реки более 70,000 мальков нельмы, также известной как кижуч.
- Работники ЕВРАЗа приняли участие в акции «Подари дереву вторую жизнь»: были пересажены деревья с шахтных площадок в разрезе «Распадский» в местные парки, общественные скверы, на городские улицы и на территории вокруг детских садов.

➔ Урал

- Работники ЕВРАЗ НТМК помогли с уборкой и восстановлением Демидовского завода-музея в Нижнем Тагиле. В 2017 году они приняли участие в 15 ежегодных волонтерских мероприятиях по уборке территорий.
- После шторма в Нижнем Тагиле работники ЕВРАЗ НТМК помогли расчистить территории подшефных детских садов и школ.
- Работники г. Качканар внесли вклад в преобразование города, а также очистили Качканарский пруд.

➔ СНГ

- Украинские работники регулярно проводят экологические мероприятия: высаживают деревья вдоль шоссе, убирают мусор в парках и на улицах. В 2017 году ЕВРАЗ ДМЗ присоединился к акции по правильной утилизации батареек, разместив специальные контейнеры для сбора батареек у входов на объекты и в столовых. Собранные батарейки будут отправлены для переработки на специализированное предприятие.

Социальная политика

Наши люди

НАШ ПОДХОД

Компания ЕВРАЗ убеждена, что успех зависит от ее работников, и поэтому систематически уделяет большое внимание развитию кадровых ресурсов. Мы понимаем, что только квалифицированный, вовлеченный и мотивированный персонал может удовлетворить потребности наших клиентов.

Соответствие трудовому праву и законодательству в странах деятельности

Группы является ключевым аспектом данного подхода. Сюда относятся законы в области охраны труда, минимальной заработной платы, прав работников на оплачиваемый отпуск, декретный отпуск, заключения коллективных договоров, медицинского страхования, пенсионного обеспечения, защиты персональных данных, свободы от всех форм дискриминации и т. д.

Стратегия по персоналу и кадровый состав

Кадровая политика

ЕВРАЗ предоставляет работникам возможности для роста внутри организации и при необходимости также целенаправленно подбирает специалистов на рынке труда. Благодаря этому Группа всегда готова к будущим вызовам и достижению поставленных амбициозных целей.

При рассмотрении кандидатов ЕВРАЗ ориентируется на их профессионализм и конкретные характеристики, то есть личные качества и особенности поведения, которые мы хотим видеть в работниках. Принципами ЕВРАЗа являются:

- безопасность;
- уважение к людям;
- результативность и ответственность;
- фокус на клиенте;
- эффективная работа в команде.

ЕВРАЗ продолжает инвестировать в молодых талантливых специалистов, в том числе проводит мероприятия по профориентации для студентов. В 2017 году команда учеников из наших подшефных школ участвовала в соревнованиях WorldSkills Junior.

Для привлечения молодых специалистов Группа ведет работу по двум приоритетным направлениям:

- производственная практика, после которой лучшим студентам ЕВРАЗа предоставляет постоянные рабочие места;
- сотрудничество с университетами и колледжами для совершенствования образовательных программ путем проведения совмещенных курсов и оборудования лабораторий. Это дает студентам возможность изучать современные технологии и стандарты. ➔

EVRAZ NEW LEADERS

Профессиональное развитие

Стратегия развития персонала. В 2017 году ЕВРАЗ продолжил реализацию программы «От мастера до управляющего директора». Это один из инструментов, которые мы используем в обучении линейных руководителей важнейшим практическим навыкам по четырем ключевым направлениям: ОТ, ПБ и Э, кадры, управление эффективностью и управление усовершенствованиями. Каждое из этих направлений имеет критерии оценки, анализ которых проводится ежеквартально. Кроме того, мастера и руководители направления имеют возможности для получения обратной связи от высшего менеджмента. Наше обучение рассчитано на приобретение практических навыков, необходимых каждому человеку: мы обучаем лидеров взаимодействию с командой, предоставлению обратной связи, ведению диалога и созданию безопасной рабочей среды. В прошлом году Группа расширила свою программу, включив в нее руководителей направлений российских и украинских активов. С начала программы «От мастера до управляющего директора» в 2016 году в ней приняли участие в общей сложности 1,800 линейных руководителей, из них — 300 руководителей в 2017 году. После завершения курса 83% участников отметили свои успехи в следующих областях: тайм-менеджмент, целеполагание, взаимодействие и обратная связь, а также применение стандартных рабочих инструментов и компетенций, таких как визиты на производство и проведение планерок.



➔ МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНЖЕНЕРНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ ЛАБОРАТОРИИ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ ЕВРАЗА

В 2017 году ЕВРАЗ направил средства на модернизацию инженерно-технической лаборатории в Нижнетагильском горно-металлургическом колледже. Модернизация включала обновление компьютеров в лаборатории и закупку нового программного обеспечения и другого оборудования. Новое оборудование поможет студентам в изучении инженерно-технических дисциплин.

За последние пять лет Группа помогла колледжу модернизировать автоматизированные, электродинамические, мехатронные, робототехнические установки, средства дистанционного обучения, металлообрабатывающие, сварочные и электрические установки.

В 2017 году Группа пересмотрела и доработала программу «Новые лидеры ЕВРАЗа». Темы, рассматриваемые в программе, всегда отражают потребности бизнеса — конкретные проблемы, требующие адресного разрешения. В 2016 году акцент программы сместился с производственных вопросов на вопросы, касающиеся персонала. В 2017 году еще 70 работников закончили 7-ю программу «Новые лидеры ЕВРАЗа», которая проходила в Московской школе управления «Сколково». Программу закончили 317 человек, 60% из них заняли новые должности в Группе.

Управление эффективностью. ЕВРАЗ продолжает работать над совершенствованием системы контроля показателей эффективности. В 2017 году данная система была пересмотрена и обновлена:

- были стандартизированы методы определения КПЭ;
- был обновлен список технических КПЭ с учетом лучших промышленных практик (список находится на контроле у президента Группы);
- были сокращены сроки постановки целей. ➔

Обучение и развитие персонала. При разработке учебных материалов и образовательных программ для подготовки квалифицированного персонала, способного к грамотному решению поставленных задач, ЕВРАЗ полагается на уровень инженерно-технической подготовки и опыт своего персонала. ➔

В прошлом году Группа продолжала развивать проект создания клубов молодых инженеров, который был запущен в дивизионе «Урал» (ЕВРАЗ НТМК и ЕВРАЗ КГОК).



➔ КОРПОРАТИВНАЯ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ МОЛОДЕЖНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ

В 2017 году 50 молодых профессионалов из крупнейших производственных дочерних компаний ЕВРАЗа приняли участие в пятой ежегодной научно-технической молодежной конференции Группы. Команды представили свои лучшие технические решения и затем оптимизировали их с помощью инструментов теории решения изобретательских задач (ТРИЗ). Окончательные предложения были представлены членам экспертно-научного совета ЕВРАЗа, которые порекомендовали внедрить все представленные решения в работу Группы.

➔ SAP SUCCESS FACTORS

В 2017 году была завершена реализация проекта SAP SuccessFactors, который позволил автоматизировать процессы поиска кандидатов, построения карьеры и создания кадрового резерва, а также процессы целеполагания и оценки персонала. Данные процессы используются для расчета бонусов на основании окончательных результатов выполнения КПЭ.

Решение SAP объединило данные процессы кадрового управления в единую систему, позволяющую улучшить общую эффективность и создать единую базу данных.

В 2017 году состоялось 10 сессий Школы главных инженеров ЕВРАЗа в России и на Украине, а также прошел технический форум, посвященный улучшению эффективности горнодобывающих работ. Отчетный год отмечен внедрением нового формата программы: преемники участвовали в решении задач научно-техническим советом по бенчмаркингу производственных процессов.

Решения, предложенные экспертами и молодыми специалистами ЕВРАЗа, были структурированы и занесены в библиотеку технических материалов, которая опубликована во внутренней корпоративной сети.

ЕВРАЗ уделяет особое внимание повышению престижа рабочих профессий. Роли рабочих активно меняются и определяют результаты деятельности Компании с технической точки зрения и качество продукции, которую ЕВРАЗ представляет на рынках. ➔

Оценка эффективности программ обучения.

В рамках программы «Сохранение и развитие технических компетенций», запущенной в 2012 году, Группа направила порядка 700 лучших экспертов для участия в обучающих программах и технических форумах, а также поручила экспертам организацию и контроль проектов по привлечению молодых специалистов.

Научно-технический консультативный совет определил свои функции и дал ценные указания, позволяющие экспертам определить эффективность развития технологии и разработки технологических решений.

Регулярные технические форумы стали отличной площадкой для обсуждения и анализа специалистами Группы технических вопросов, поиска сторонних мнений и разработки плана их внедрения и выполнения.

Оценка персонала

В преддверии ежегодных кадровых комитетов в 2017 году ЕВРАЗ провел встречи с 220 руководителями по методу «360 градусов» (CEO-2 и преемники). Это позволило выявить сильные стороны руководителей и области для совершенствования, в дальнейшем это поможет в разработке программы развития.

ЕВРАЗ продолжает использовать различные методы оценки в зависимости от целей и категории персонала, включая модель Korn Ferry's Learning Agility™, программу «Из мастеров в руководители», SHL-тестирование и анкетирование.



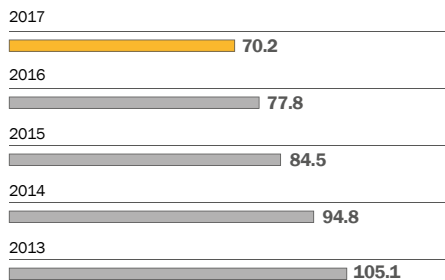
Павел Терешенко,
электромонтер ЕВРАЗ ЗСМК,
завоевавший золотую медаль на чемпионате WorldSkills

➔ ЧЕМПИОНАТ WORLD SKILLS HI-TECH 2017

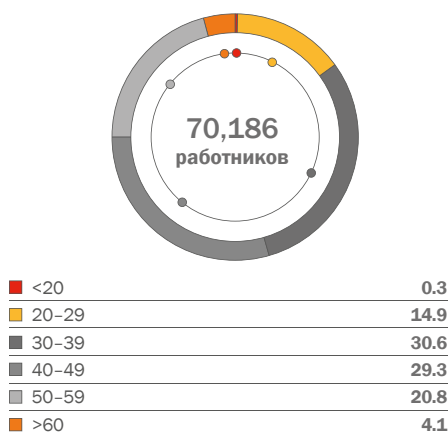
В 2017 году ЕВРАЗ в четвертый раз принял участие в Национальном чемпионате передовых технологий WorldSkills. Команда Группы выиграла свое первое золото, завоевала три серебряные и две бронзовые медали в семи дисциплинах.

ЕВРАЗ впервые отправил на чемпионат юношескую команду. Ее участники заняли второе место в номинации «Электромонтаж 12+».

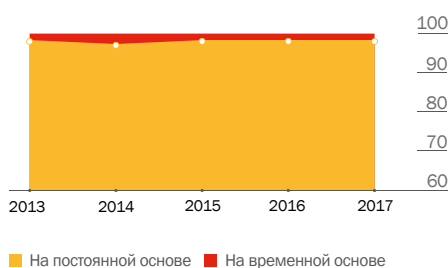
→ ЧИСЛО РАБОТНИКОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА, ТЫС. ЧЕЛОВЕК



→ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ ПО ВОЗРАСТАМ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА, %



→ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ, РАБОТАЮЩИХ НА ПОСТОЯННОЙ ИЛИ ВРЕМЕННОЙ ОСНОВЕ, %



Численный состав персонала

В 2017 году численность персонала ЕВРАЗа составляла 70,186 работников, что на 9.8% меньше по сравнению с 2016 годом. Для более успешной реализации своей стратегии в 2017 году Группа продала свои непрофильные активы, такие как ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт и ЕВРАЗ Суха Балка. →

Многообразие

ЕВРАЗ считает многообразие решающим фактором развития бизнеса и старается обеспечить равную защиту прав всех работников, независимо от расовой принадлежности, национальности, пола и сексуальной ориентации. →

→ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ ПО РЕГИОНАМ В 2017 ГОДУ, %



→ СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА: РАБОТНИКИ, РУКОВОДИТЕЛИ ВЫСШЕГО ЗВЕНА, ДИРЕКТОРА, % (количество человек)



Группа также поощряет многообразие при подборе персонала. Люди с ограниченными возможностями получают всестороннее внимание, что гарантирует учет их уникальных способностей и умений.

Вовлеченность работников

ЕВРАЗ использует широкий выбор средств коммуникации с сотрудниками, включая корпоративную интрасеть и веб-сайт, корпоративные издания, социальные сети, интернет-конференции и сессии «вопрос-ответ» с группой руководителей высшего звена, общие собрания и опросы работников о степени их удовлетворенности условиями работы (включая опросы для привлечения персонала).

Работа с профсоюзами

Взаимоотношения ЕВРАЗа с профсоюзами, представляющими права работников, основываются на принципе партнерства, обеспечивающем конструктивное и позитивное общение. Руководство регулярно проводит встречи с представителями профсоюзов на каждом предприятии ЕВРАЗа. Общий уровень профсоюзного охвата в Группе составляет 73%, при этом показатели сильно различаются в зависимости от вида деятельности и страны проживания работников.

Профсоюзы ЕВРАЗа являются частью всероссийских отраслевых профсоюзов (к ним относятся Горно-металлургический профсоюз России и Профсоюз работников угольной промышленности России), а также имеют членство в Федерации независимых профсоюзов России и международных ассоциациях профсоюзов. На территории Украины интересы работников Группы представляет Профсоюз металлургов и горняков Украины.

На отраслевом уровне ЕВРАЗ сотрудничает с профсоюзами через ассоциации работодателей. Группа является членом Общероссийского отраслевого объединения работодателей угольной промышленности России и Ассоциации металлургов России. На Украине при проведении переговоров с отраслевыми национальными профсоюзами ЕВРАЗ имеет право на совещательный голос в рабочей группе Федерации металлургов Украины.

→ ТЕКУЧЕСТЬ КАДРОВ, %

Регион	2013		2014		2015		2016		2017	
	Всего	По собственному желанию	Всего	По собственному желанию	Всего	По собственному желанию	Всего	По собственному желанию	Всего	По собственному желанию
Россия и страны СНГ	14	7	17	7	12	5	14	5	11	6
Северная Америка	30	14	20	14	20	12	26	15	23	14
Европа	21	9	15	9	22	14	18	10	8	2

Мониторинг вовлеченности персонала

Определение степени вовлеченности персонала в 2016 году позволило установить кадровые приоритеты ЕВРАЗ за 2017 год. Мы провели опрос для разработки планов повышения вовлеченности на уровне предприятий и корпорации в целом.

Главной целью было повысить осведомленность сотрудников о том, что происходит в Группе, включая ближайшие и долгосрочные цели, планы развития предприятий, где они задействованы, и чего ждать самим работникам. Для обсуждения этих вопросов с персоналом мы выбрали новый формат – «Информационные дни». В них приняли участие более 3,000 человек из наших дочерних компаний и управляющей компании. На местном уровне основным направлением деятельности стало улучшение рабочих условий. Более 50 таких мер по улучшению было принято в дивизионах «Урал» и «Сибирь», в которых мы в 2016 году запустили экспериментальную программу.

В 2017 году анализ вовлеченности персонала охватил все основные направления деятельности Группы. Основная цель проектов – построение диалога между организацией и ее работниками на всех уровнях, начиная с предприятия и заканчивая цехом и производственными площадками. ➔

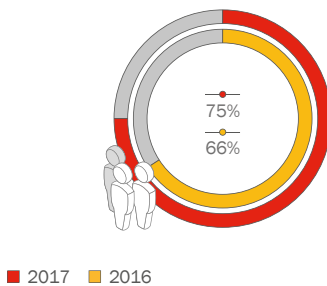
Горячая линия ЕВРАЗа

КАТЕГОРИИ ВОПРОСОВ, ПОСТУПАВШИХ НА ГОРЯчую ЛИНИЮ В 2017 ГОДУ, %



В 2017 году на горячую линию поступило 704 обращения. Самыми популярными стали вопросы, касавшиеся трудовых взаимоотношений, включая качество обслуживания работников (114), и вопросы по заработной плате (71). Значительно выросло число обращений по поводу безопасности пешеходных путей и качества освещения (25). Данные запросы позволили Группе выявить наиболее опасные участки, такие как переходы через железнодорожные пути, и сделать их более безопасными.

ДОЛЯ УЧАСТВОВАВШИХ В ОПРОСЕ О СТЕПЕНИ ВОВЛЕЧЕННОСТИ ПЕРСОНАЛА, %



Финансовая мотивация

В 2017 году ЕВРАЗ запустил программу по грейдингованию, в рамках которой консультанты помогли оценить должностные функции в пределах организации и установить принципы распределения вознаграждений. Грейдовая система и принципы распределения вознаграждений сделают процедуру премирования работников более прозрачной.

При реализации проектов трансформаций в рамках развития Бизнес-системы ЕВРАЗа Группа внедрила систему мотивирования персонала, чтобы поощрять разработку идей по совершенствованию рабочего процесса и активно вовлекать работников в их осуществление.

Группа стремится не просто соответствовать требованиям по минимальной заработной плате, а достойно оплачивать работу своего персонала. ➔

Ключевые проекты

Трансформация отдела кадров

Проект Центра сервисных решений по поддержке HR-процессов включает всю сеть кадровых услуг, в том числе ведение документации по персоналу, расчет заработной платы и ведение табеля рабочего времени. В 2017 году работа центра была распространена на объекты дивизиона «Урал». В связи с этим общее число пользователей услуг превысило 55,000 работников. С момента открытия в августе 2016 года центр провел более 580,000 операций. К декабрю 2017 года проект Центра сервисных решений по поддержке HR-процессов добился увеличения качества предоставления услуг и снизил производственные затраты на 3%.

СООТНОШЕНИЕ СРЕДНЕЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ В ЕВРАЗЕ И РЕГИОНАХ ПРИСУТСТВИЯ



ЕВРАЗ ВЫИГРАЛ ГЛАВНЫЙ ПРИЗ КОНКУРСА «ПРОЕКТ ГОДА ПО УПРАВЛЕНИЮ БИЗНЕС-ПРОЦЕССАМИ»

Российский филиал Ассоциации профессионалов управления бизнес-процессами ежегодно проводит общенациональный конкурс совместно с IT-кластером фонда «Сколково». Всего на конкурсе были представлены 24 проекта по управлению бизнес-процессами. Центр сервисных решений по поддержке HR-процессов ЕВРАЗа завоевал Гран-при конкурса и был назван проектом года по управлению бизнес-процессами. Решение SAP объединило указанные HR-процессы в рамках одной системы, что позволило повысить эффективность всего процесса и создать единую базу данных.



Цели на 2018 год

ЕВРАЗ стремится внедрять лучшие международные практики в области кадровых ресурсов, которые соответствуют его потребностям и ожиданиям. Это помогает Группе поддерживать высокое качество процессов и обеспечивать достаточное количество вовлеченных, мотивированных, надежных и компетентных руководителей и работников. Следующие программы наиболее важны для этого направления деятельности:

- Бизнес-система ЕВРАЗа. Одно из приоритетных для Группы направлений в 2018 году – дальнейшая поддержка БСЕ-Трансформации в плане профессионального роста, поддержания мотивации и вовлеченности персонала.
- Цифровые HR-процессы. Главная цель работы отдела кадров заключается в цифровизации своих операций, включая внедрение функций самообслуживания для работников и руководителей.
- Инвестирование в кадровые ресурсы. Группа реализует программу инвестирования в кадровые ресурсы, которая направлена на развитие лидерских качеств мирового уровня у руководителей среднего и высшего звена.
- Вовлеченность работников в рабочий процесс. В 2018 году ЕВРАЗ планирует дальше работать над повышением вовлеченности персонала путем ведения постоянного диалога между организацией и работниками на всех уровнях.



Отношения с общественностью

НАШ ПОДХОД

ЕВРАЗ стремится придерживаться международных принципов корпоративной социальной ответственности и вносить значимый вклад в местную экономику и поддержку населения в регионах присутствия. Это подразумевает формирование этического поведения, заботу о здоровье и безопасности работников, защиту окружающей среды и активное участие в жизни местного населения. Вне зависимости от того, где работает ЕВРАЗ, он заинтересован в налаживании стабильного и надежного сотрудничества с органами местного самоуправления и неправительственными организациями, а также с деловыми, информационными и другими партнерами. В регионах своего присутствия ЕВРАЗ спонсирует различные благотворительные проекты, направленные на улучшение качества жизни местного населения, поддержку инфраструктурных, спортивных, образовательных и культурных программ и оказание помощи

социально незащищенным детям и детям с особенностями здоровья.

Два благотворительных фонда ЕВРАЗа работают в Сибири и на Урале. При выборе проектов фонды руководствуются Политикой благотворительной деятельности ЕВРАЗа. Политика определяет приоритетные направления поддержки, включая выделение денежных средств детским домам и нуждающимся семьям, финансирование образовательных, спортивных и культурных проектов, а также субсидирование медицинских центров и природоохранных программ.

\$ 31 млн

вложено в социальные программы и содержание социальной инфраструктуры в 2017 году

Отношения с местными сообществами

ЕВРАЗ ведет открытый и конструктивный диалог со всеми заинтересованными сторонами, включая местные сообщества, органы власти и неправительственные организации, а также спонсирует важные социальные мероприятия на местном уровне. Например, Группа реализовала три программы в рамках Года экологии в России. Представители ЕВРАЗа принимают участие во всех важных мероприятиях отрасли, в том числе в выставках, конгрессах и совещаниях с участием представителей правительства и деловых кругов.

Награды

ЕВРАЗ

Награда: Всероссийский конкурс «Лидеры российского бизнеса: динамика и ответственность». Номинация: «Лучший проект по импортозамещению»

Организатор премии:
Российский союз промышленников
и предпринимателей (РСПП)



ЕВРАЗ получил награду за проект реконструкции рельсового производства на ЕВРАЗ ЗСМК для производства рельсов нового поколения. Проект позволил заместить импорт из Австрии и Японии, а также позволил компании выйти на зарубежные рынки.

Общественные организации и инициативы

ЕВРАЗ принимает участие в работе ассоциации «Русская Сталь», Ассоциации развития стального строительства (АРСС), Ассоциации менеджеров России, Объединения производителей железнодорожной техники и иных организаций.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ

ЕВРАЗ – детям

ЕВРАЗ оказывает поддержку детским домам и детям с ограниченными возможностями (в частности с детским церебральным параличом). В рамках программы дети получают медицинскую помощь, включая лечебный массаж и акватерапию, и посещают различные инновационные классы по рисованию, фотографии и искусству кукольного театра.

КЕЙС: ПРОЕКТ «ПОКОЛЕНИЕ М»

ЕВРАЗ совместно с одним из крупнейших российских операторов мобильной связи и при поддержке муниципальных властей г. Междуреченска организовал проект «Поколение М». В рамках проекта уже проведено несколько мероприятий, включая конкурс фотографий и выставку (знаменитые фотографы организовали мастер-классы для детей), а также киноконкурс (дети снимают собственные фильмы после посещения мастер-классов с режиссерами и актерами). Звезда российского кино Алена Бабенко посетила город и провела церемонию открытия конкурса. Победители отправятся в Москву и посетят главную российскую кинокомпанию «Мосфильм». В декабре в Междуреченске впервые открылась выставка World Press Photo.

Мероприятия

- Проведены курсы иппотерапии в городах Нижний Тагил, Новокузнецк и Междуреченск.
- Благотворительная программа «Лыжи мечты» стартовала в Междуреченске. Юные жители города впервые встали на горные лыжи. ЕВРАЗ приобрел специальное оборудование для классов и направил преподавателей на обучение. В 2016 году при поддержке ЕВРАЗа к программе присоединился г. Новокузнецк.
- ЕВРАЗ подарил более 3,000 новогодних подарков воспитанникам детских домов.
- В Новокузнецке ЕВРАЗ направил средства на капитальный ремонт детских домов.
- В Нижнем Тагиле ЕВРАЗ профинансировал курс профориентации для дошкольников «Сегодня ребенок, завтра сталевак».
- В Качканаре ЕВРАЗ выделил деньги на косметический ремонт местного детского сада.
- В г. Днепре (Украина) ЕВРАЗ курирует детский сад-интернат.
- Также в Днепре работники ЕВРАЗа ДМЗ приняли участие в благотворительной кампании «Подарки на День святого Николая» и принесли в детский дом сладости, подарки и игрушки.
- В г. Каменское работники подготовили подарки для местной детской больницы.
- В штате Индиана EVRAZ North America внес благотворительные пожертвования для молодежной кампании Христианской ассоциации молодых людей, направленной в первую очередь на сбор денег для малообеспеченных учащихся и предоставление им возможности участвовать во внешкольных мероприятиях.
- В штате Алабама EVRAZ North America сделал благотворительные взносы в Организацию американских бойскаутов в рамках благотворительной акции «Рождество для детей».



ЕВРАЗ: Город друзей – город идей

Программа направлена на улучшение качества жизни в российских городах за счет развития спорта, культуры, образования и медицины.

Качканар
Нижний Тагил

Осень
2017

Лето
2017

Новокузнецк
Междуреченск

ЕВРАЗ – городу

Мероприятия

- В Новокузнецке Группа профинансировала реконструкцию площади Первостроителей и создание нескольких спортивных и игровых детских площадок. ЕВРАЗ также предоставил рельсы для восстановления городских трамвайных путей.
- В Междуреченске Группа оказала помощь в строительстве нового спортивного поля.
- В Таштагольском районе ЕВРАЗ спонсировал модернизацию социальной инфраструктуры.
- В Кемеровской области ЕВРАЗ оказал спонсорскую помощь образовательным учреждениям.
- В Качканаре ЕВРАЗ закупил специальное оборудование для городской центральной больницы.
- В Нижнем Тагиле Группа поддержала проект благоустройства города.
- В п. Валериановск ЕВРАЗ приобрел оборудование для создания кинотеатра в местной библиотеке.
- В г. Днепр ЕВРАЗ ДМЗ отремонтировал дорогу и станцию общественного транспорта.
- В Канаде EVRAZ North America сделал благотворительные взносы в помощь Обществу рассеянного склероза. Эти пожертвования поддержали организацию, так как она практически не получает государственного финансирования.
- В г. Форт-Уэрт, Техас, EVRAZ North America спонсировал проведение ежегодных соревнований по гольфу компании BNSF Railway, оказав благотворительную помощь фонду «Дорога вместе» округа Таррэнт, Техас.
- EVRAZ North America внес пожертвования в Американский Красный Крест для людей, пострадавших от урагана «Харви» — самого сильного урагана, случившегося в США с 2004 года, от которого пострадала большая часть Техаса и Луизианы.

В 2017 ГОДУ К 25-ЛЕТИЮ ЮБИЛЕЮ ЕВРАЗА ГРУППА ПРОВЕЛА СОЦИАЛЬНЫЙ КОНКУРС «ГОРОД ДРУЗЕЙ – ГОРОД ИДЕЙ» СРАЗУ В ЧЕТЫРЕХ ГОРОДАХ (В 2016 ГОДУ В КОНКУРСЕ ПРИНИМАЛ УЧАСТИЕ ВСЕГО ОДИН ГОРОД).



ЖИТЕЛИ УДЕЛИЛИ ОСОБОЕ ВНИМАНИЕ ВОПРОСАМ ЭКОЛОГИИ

114

ЗАЯВОК В СИБИРИ

215

ЗАЯВОК НА УРАЛЕ

54

ПРОЕКТА,
ПОЛУЧИВШИХ
ФИНАНСОВУЮ
ПОМОЩЬ

>34.5 тыс.

ГОЛОСОВ ПОЛУЧИЛИ
ПРОЕКТЫ В ХОДЕ
ОНЛАЙН-ГОЛОСОВАНИЯ

ЕВРАЗ поддерживает инфраструктуру городов в регионах присутствия. Группа спонсирует медицинские, образовательные и культурные учреждения.

КЕЙС: КУЛЬТУРА

В 2017 году Группа уделила особое внимание работе в области культуры. ЕВРАЗ оказывал поддержку Драматическому театру г. Новокузнецка и организовал для него гастроль в Междуреченске. ЕВРАЗ также выступил партнером фестиваля «Арт-Вишня» в г. Осинники Кемеровской области.

ЕВРАЗ продолжает поддерживать профессиональные и любительские спортивные команды.

ЕВРАЗ – спорту

КЕЙС:

ТУРНИР ПО СТРИТБОЛУ

Распадская угольная компания впервые организовала турнир по стритболу в Междуреченске. Соревнования посетил чемпион мира Михаил Гюнтер, в честь которого они получили название «Кубок Гюнтера – 2017». Спортсмен провел мастер-класс для молодых баскетболистов.

Мероприятия

- На Урале ЕВРАЗ оказал спонсорскую помощь в организации престижного турнира «Большой шлем» по дзюдо (Кубок мира), который собрал в Екатеринбурге лучших спортсменов со всего мира.
- В рамках третьего ежегодного мероприятия ЕВРАЗа «Дай пять» были организованы забеги в Новокузнецке, Нижнем Тагиле и Москве.
- В Нижнем Тагиле ЕВРАЗ выделил денежные средства для секций тхэквондо, легкой атлетики и хоккея.
- В Качканаре Группа профинансировала участие ДЮСШ «Олимп» в Международном фестивале школьного спорта.
- В Качканаре ЕВРАЗ выделил деньги на косметический ремонт спортивного центра.
- В провинции Альберта EVRAZ North America внес добровольные пожертвования в местный Фонд рака (Alberta Cancer Foundation) и спонсировал велогонку Enbridge® Alberta Ride to Conquer Cancer® через канадские Скалистые горы для сбора денег на исследования рака. Совместными усилиями команде ЕВРАЗа (включавшей более 20 велосипедистов из городов Калгари, Ред-Дир, Кэмроуз и Реджайна) удалось занять 7-е место по объему пожертвований среди всех команд.



НОВЫЕ ПРОЕКТЫ

Сильнее стали

ЕВРАЗ запустил фотопроjekt «Сильнее стали», посвященный ключевым профессиям Группы. Выставки фоторабот прошли в Москве, Сибири и на Урале.

Лица ЕВРАЗа

ЕВРАЗ создал веб-сайт, посвященный своим работникам. Любой человек может загрузить фото, видео- или аудиоприставку, связанную с ЕВРАЗОм. Лайки можно обменивать на призы. Лучшие авторы становятся героями телевизионных историй и получают приглашение в Москву в 2018 году.



Борьба с коррупцией и взяточничеством

НАШ ПОДХОД

ЕВРАЗ работает в строгом соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 273 «О противодействии коррупции», Законом Великобритании о борьбе с взяточничеством, Законом США о коррупции за рубежом и другими эквивалентными законами в странах осуществления деятельности.

Борьба с коррупцией, взяточничеством и моральной нечистоплотностью — один из основных приоритетов Группы. ЕВРАЗ внедрил и развивает политики и процедуры, определяющие ежедневные обязанности комплаенс-менеджеров. Сегодня они изучают процедуры проведения тендеров,

проверяют потенциальных и существующих деловых партнеров, участвуют в проверке новых перспективных кандидатов и обеспечивают реализацию принципов, указанных в Антикоррупционной политике и Кодексе этики Группы, в процессе деятельности Группы.

Политики и положения

Все дочерние общества ЕВРАЗа строго соблюдают требования Кодекса поведения и Антикоррупционной политики — ключевых документов, определяющих нормы этического и ответственного поведения работников в любой ситуации. Эти и другие политики доступны на корпоративном портале. Работники берут на себя личную ответственность за их точное выполнение. Поощряется также обращение к комплаенс-менеджерам, когда возникают вопросы, касающиеся действий в сложной ситуации, или когда работники хотят поделиться опасениями по поводу известных им нарушений.

Комплаенс-менеджеры работают на каждом крупном объекте, но также отвечают за вопросы борьбы с коррупцией и взяточничеством на более мелких местных предприятиях Группы. Они расследуют случаи возможного нарушения политик Группы, контролируют благотворительные выплаты и представительские расходы, разбирают заявления работников о возможных случаях взяточничества, коррупции, мошенничества и злоупотребления служебным положением. COMPLAINT-менеджеры на местах передают результаты

работы и свои рекомендации местным руководителям, комплаенс-менеджеру Компании и специалистам под руководством старшего вице-президента по содействию бизнеса и межрегиональному взаимодействию. Последний анализирует результаты проверки и при необходимости обращается к руководителям высшего звена. COMPLAINT-менеджеры постоянно информируют Комитет по аудиту о состоянии дел по борьбе с коррупцией и готовят служебные записки по его запросу.

ЕВРАЗ внедрил собственную систему комплаенса и протестировал все ее элементы в рамках деятельности на территории России, Украины, США, Канады и Казахстана. Все предприятия Группы реализуют корпоративные политики способом, позволяющим должным образом охватить бизнес-процессы с высоким коррупционным риском. Службы комплаенса и сохранности активов присутствуют на всех объектах и следят за эффективностью и тщательностью исполнения нормативных положений. При необходимости помощь оказывают отдел внутреннего аудита и юридический отдел.

Анализ рисков

Один раз в год комплаенс-менеджеры проводят комплексный анализ потенциальных антикоррупционных рисков по всем объектам. Они разбирают каждый бизнес-процесс и определяют основные зоны рисков.

Комплаенс-менеджеры проверили наличие признаков возникновения рисков в рамках следующих процессов:

- покупка товаров или услуг;
- платежи;
- продажа товаров, работ и услуг;
- деловые подарки, представительские расходы, расходы на развлечения и поездки;
- благотворительность и спонсорская поддержка;
- взаимодействие с органами государственной власти;
- найм работников и кадровые перестановки;
- проверка подрядчиков и клиентов;
- утверждение контрактов;
- управление недвижимостью Компании.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОЛИТИКИ КОМПАНИИ ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ АНТИКОРРУПЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И БОРЬБЕ С ОТМЫВАНИЕМ ДЕНЕГ

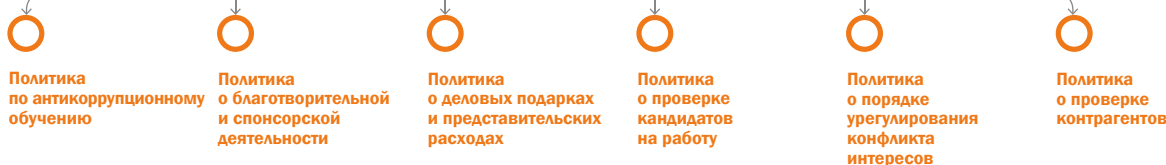
Кодекс поведения

Антикоррупционная политика

Правила ведения операций с ценными бумагами



Положение о работе горячей линии и порядок предоставления и рассмотрения изобличающей информации



Подробнее см. в «Кратком обзоре соответствующих мероприятий по антикоррупционной политике» на стр. 271.

Специально для этой цели группа по комплаенсу, службы внутреннего аудита, поддержки бизнеса и юридический отдел совместно разработали методiku, использованную в процессе анализа. Они оценивают конкретные, произвольно выбранные события (включая тендеры, утверждение контрактов, закупки, инвентаризации и благотворительные пожертвования) на наличие признаков заранее заданных рисков.

Комплаенс-менеджеры встречаются с высшим руководством каждого предприятия, чтобы проинформировать их о результатах проверки, обсудить все обнаруженные угрозы и предоставить рекомендации по дальнейшим действиям. Далее комплаенс-менеджеры контролируют выполнение всех мер по снижению рассмотренных рисков.

Комплаенс-офицер Компании передает консолидированные результаты проведенного анализа Комитету по аудиту.

В анализе за 2017 год, представленном комплаенс-офицером Комитету по аудиту в начале февраля 2018 года, не отмечено серьезных нарушений антикоррупционных норм или случаев несоответствия политикам Группы.

Ключевые события 2017 года

ЕВРАЗ рад сообщить, что в 2017 году группе по комплаенсу не понадобилось инициировать ни одного расследования по подозрению в коррупции или взяточничестве. Компания считает это признаком успешности реализуемой ею политики и выполняемых превентивных мер.

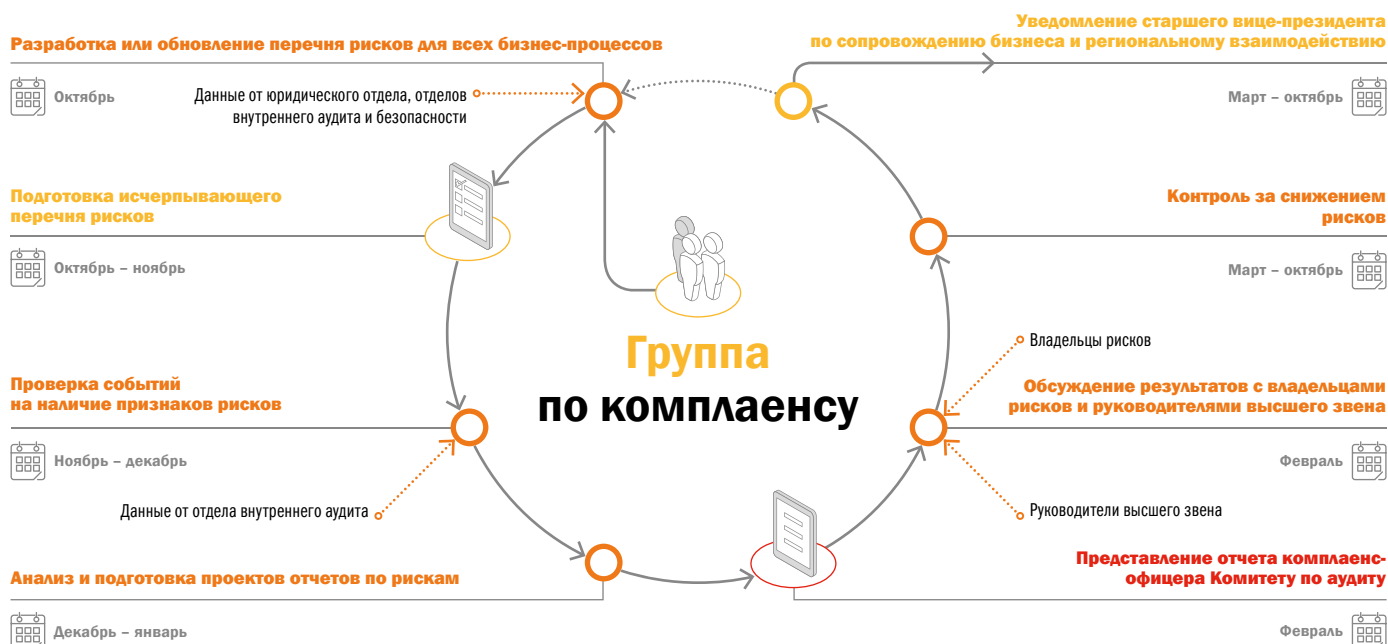
Группа также реализует дополнительные меры по проверке соответствия платежей иностранным компаниям (особенно офшорным организациям), которые подтвердили свою эффективность на российских и украинских предприятиях. COMPLAENС-менеджеры используют электронные средства утверждения таких платежей, а также предоставляемых или получаемых подарков и представительских услуг.

В 2017 году Группа продолжила разработку комплекса мер по обеспечению соответствия регламенту Европейского Союза «О злоупотреблениях на рынке», вступившему в силу в июле 2016 года. По запросу Совета директоров менеджмент совместно с компанией Linklaters согласовал следующий подход к регулярному обновлению данных о законодательстве

для обеспечения соответствия политикам и процедурам в рамках регламента «О злоупотреблениях на рынке»: разработка Руководства по соблюдению правил ЕВРАЗ с обновлением содержания согласно бессрочным обязательствам ЕВРАЗ как компании, включенной в премиальный листинг компаний Великобритании, а также подготовка программы персонального обучения управленческого состава в московском офисе Компании. В 1-м квартале 2018 года обучение на основе тем, раскрытых в Руководстве по соблюдению правил ЕВРАЗ, пройдут около 25 менеджеров. По окончании будет проводиться тест.

Кроме того, еще около 3,000 менеджеров в США, Канаде, России, Украине и Казахстане прошли онлайн-курс обучения по антикоррупционной тематике, разработанный Thomson Reuters. В целом обучение по курсу уже прошли почти 8,000 работников. Реализация программы продолжится и в 2018 году. Работники, прошедшие обучение ранее, смогут повторить принципы и лучшие практики антикоррупционной деятельности.

ЦИКЛ УПРАВЛЕНИЯ АНТИКОРРУПЦИОННЫМИ РИСКАМИ



ПРИМЕРЫ АНТИКОРРУПЦИОННЫХ РИСКОВ, ПРОВЕРЕННЫХ В РАМКАХ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ КОМПАНИИ

В рамках процесса «покупка товаров или услуг» комплаенс-менеджеры установили и проверили следующие риски:

- значительные изменения объема приобретаемых товаров или выполняемых работ после рассмотрения заявок и заключения контракта по результатам тендера;
- покупка товаров или услуг через посредников и агентов при возможности заключения прямого контракта;
- покупка товаров, работ или услуг по ценам и на условиях, превышающих средние рыночные показатели.

Другие признаки наличия коррупционных рисков включают недостаток сопроводительной документации, нарушение существующих утвержденных процедур выполнения закупок, возмещение расходов, не указанных в контракте или дополнениях.

Далее комплаенс-менеджеры проверяют каждый процесс для определения принципиальных рисков. Например, анализируют случаи дарения подарков и оказания представительских услуг в целях обнаружения того, что:

- затраты на данное мероприятие не отвечают формату самого события или не совпадают со статьями расходов, указанными в документах по подготовке мероприятия;

- отсутствует деловая цель, обосновывающая расходы, или эта цель вызывает обоснованные сомнения при рассмотрении аудитором или контрольно-надзорным органом;
- представительские расходы превысили предел, установленный корпоративными политиками;
- обнаружены нарушения процедур утверждения расходов и участия в мероприятиях;
- деловое мероприятие происходило в курортном или туристическом районе;
- отсутствует или не соответствует требованиям сопроводительная документация на возмещение расходов работникам.

Мы делаем мир сильнее

BP/3

Совет директоров



Александр Абрамов



Александр Фролов



Евгений Швидлер



Евгений Тененбаум

ДАННЫЕ ПО СОСТАВУ КОМИТЕТОВ

● Председатель ● Член



Комитет по аудиту



Комитет по назначениям



Комитет по вознаграждениям



Комитет по охране труда, здоровья и окружающей среды (ОТ, З и ОС)

БИОГРАФИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Александр Абрамов

Председатель
Совета директоров

Назначение. Входит в состав Совета директоров с апреля 2005 года. До 1 января 2006 года занимал должность президента и председателя Совета директоров Evraz Group S.A., затем продолжил исполнять обязанности председателя Совета директоров до 1 мая 2006 года. С мая 2006 года являлся неисполнительным директором до повторного назначения председателем Совета директоров 1 декабря 2008 года. Избран председателем Совета директоров EVRAZ plc 14 октября 2011 года.

Участие в работе комитетов. Является членом Комитета по назначениям.

Образование и опыт работы. В 1982 году с отличием окончил Московский физико-технический институт; кандидат физико-математических наук. В 1992 году основал компанию «ЕвразМеталл».

Другие назначения. Член бюро правления Российского союза промышленников и предпринимателей (независимая неправительственная организация), член попечительского совета Сколковского института науки и технологий, член попечительского совета Московского физико-технического института.

Александр Фролов

Президент

Назначение. Входит в состав Совета директоров с апреля 2005 года. Исполнял обязанности председателя Совета директоров Evraz Group S.A. с мая 2006 года по декабрь 2008 года. В январе 2007 года назначен президентом. Назначен президентом EVRAZ plc 14 октября 2011 года.

Участие в работе комитетов. Является членом Комитета по ОТ, З и ОС.

Образование и опыт работы. В 1987 году с отличием окончил Московский физико-технический институт; в 1991 году получил звание

кандидата физико-математических наук. До работы в ЕВРАЗе был научным сотрудником Института атомной энергии им. И. В. Курчатова. С 1994 года работал в компании «ЕвразМеталл» на различных должностях: с 2002 по 2004 год — вице-президентом по финансам, с 2004 по апрель 2006 года — старшим исполнительным вице-президентом Evraz Group S.A.

Другие назначения: Нет.

Евгений Швидлер

Неисполнительный
директор

Назначение. Входит в состав Совета директоров Evraz Group S.A. с августа 2006 года. Избран в Совет директоров EVRAZ plc 14 октября 2011 года.

Участие в работе комитетов. Является членом Комитета по назначениям.

Образование и опыт работы. С 1998 по 2005 год занимал должность президента компании «Сибнефть», а с 1995 года был старшим вице-президентом компании. Имеет степень магистра наук и магистра делового администрирования.

Другие назначения. Занимает должность председателя совета директоров компаний Millhouse LLC и Highland Gold Mining Ltd.

Евгений Тененбаум

Неисполнительный
директор

Назначение. Входит в состав Совета директоров Evraz Group S.A. с августа 2006 года. Избран в Совет директоров EVRAZ plc 14 октября 2011 года.

Участие в работе комитетов. Нет.

Образование и опыт работы. С 1998 по 2001 год возглавлял департамент корпоративных финансов ОАО «Сибнефть» в Москве. С 1994 по 1998 год работал директором по корпоративным финансам в компании Salomon Brothers. Ранее в течение пяти лет занимался корпо-

ративными финансами в компании KPMG в Торонто, Москве и Лондоне, в том числе три года (с 1990 по 1993 год) провел в должности руководителя московского представительства KPMG International в Москве. С 1987 по 1989 год работал специалистом по учету в консалтинговой группе Price Waterhouse в Торонто. Является дипломированным бухгалтером.

Другие назначения. Является исполнительным директором компании MHC (Services) Ltd, входит в совет директоров ФК «Челси» и компании AFC Energy PLC.

Совет директоров

Независимые директора



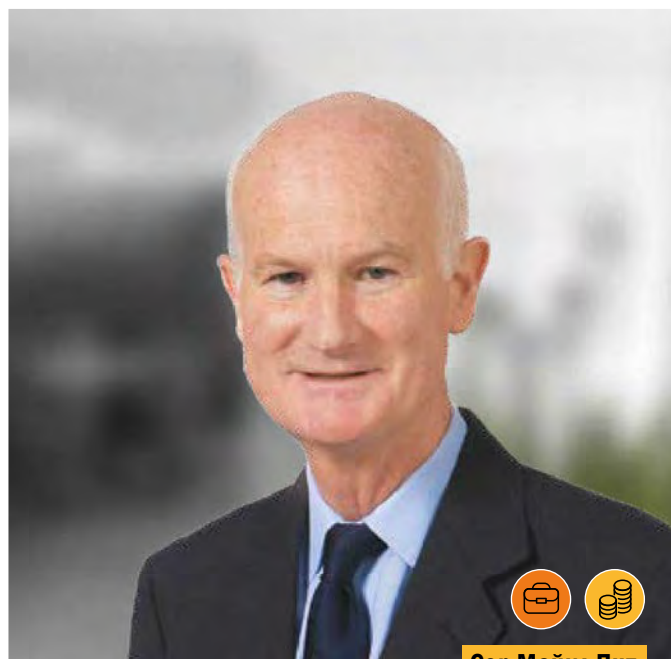
Карл Грубер



Дебора Гуджен



Александр Изосимов



Сэр Майкл Пит

ДАННЫЕ ПО СОСТАВУ КОМИТЕТОВ

● Председатель ● Член



Комитет по аудиту



Комитет по назначениям



Комитет по вознаграждениям



Комитет по охране труда, здоровья и окружающей среды (ОТ, З и ОС)

БИОГРАФИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Карл Грубер
Независимый неисполнительный директор

Назначение. Входит в состав Совета директоров Evraz Group S.A. с мая 2010 года. Избран в Совет директоров EVRAZ plc 14 октября 2011 года.

Участие в работе комитетов. Является председателем Комитета по ОТ, З и ОС, членом Комитета по аудиту и Комитета по назначениям.

Образование и опыт работы. Обладает большим опытом работы в международных металлургических компаниях и имеет диплом по машиностроению. Занимал руководящие должности, в том числе в течение восьми

лет входил в правление VOEST-Alpine Industrieanlagenbau (VAI) сначала в качестве исполнительного вице-президента VAI, а затем — заместителя председателя правления Siemens VAI. Также был председателем совета директоров Metals Technologies (MT) Германия и MT Италия. Реализовал ряд консультативных проектов в сталелитейной отрасли. Занимал должность президента и председателя правления компании LISEC Group.

Другие назначения. Нет.

Дебора Гуджен
Независимый неисполнительный директор

Назначение. Входит в состав Совета директоров EVRAZ plc с мая 2015 года.

Участие в работе комитетов. Является председателем Комитета по аудиту, членом Комитета по вознаграждениям.

Образование и опыт работы. Является дипломированным бухгалтером с 30-летним стажем работы. Начала карьеру в компании Coopers and Lybrand, а в 1987 году стала главным бухгалтером компании Salomon Brothers International. С 1987 по 1995 год работала финансовым директором компании Lonrho PLC, а в марте 1993 года вошла в состав комитета по финансам. С 1995 по 1998 год была директором компании

Halstead Services Limited, с 1998 по 2003 год — директором по корпоративным финансам компании Deloitte. С 2003 по 2009 год занимала должность директора-учредителя совета по особым ситуациям BDO LLP, оказывавшего интегрированные консультационные услуги по вопросам корпоративных финансов, реструктуризации, снижения уровня задолженности и улучшения экономических показателей. С 2011 по 2017 год была управляющим директором компании Gazelle Corporate Finance Limited.

Другие назначения. В настоящее время является старшим советником в компании Penfida Limited.

Александр Изосимов
Независимый неисполнительный директор

Назначение. Избран в Совет директоров EVRAZ plc 28 февраля 2012 года.

Участие в работе комитетов. Является председателем Комитета по вознаграждениям, членом Комитета по назначениям и Комитета по аудиту.

Образование и опыт работы. Обладает большим опытом работы на высших управляющих позициях и в советах директоров. С 2003 по 2011 год исполнял обязанности президента и главного исполнительного директора ОАО «ВымпелКом», ведущей телекоммуникационной компании на развивающихся рынках. В 1996–2003 годах занимал различные руководящие должности в компании Mars Inc., включая пост регионального президента по СНГ, Центральной

Европе и Скандинавии, а также был членом исполнительного совета. С 1991 по 1996 год работал консультантом в компании McKinsey & Co. (Стокгольм, Лондон) и был задействован во многих проектах в транспортной, горнодобывающей отраслях, промышленном производстве и нефтяном бизнесе. До недавнего времени являлся членом советов директоров компаний MTG AB, фонда «Династия», LM Ericsson AB и Transcom SA. Ранее также занимал должности директора и председателя совета директоров глобальной ассоциации операторов мобильной связи GSMA, члена совета директоров пивоваренной компании «Балтика», кондитерского объединения «Сладко» и IT-компании Teleorpti AB. Имеет степень магистра делового администрирования школы бизнеса INSEAD.

Другие назначения: Нет.

Сэр Майкл Пит
Старший независимый неисполнительный директор

Назначение. Избран в Совет директоров EVRAZ plc 14 октября 2011 года.

Участие в работе комитетов. Является председателем Комитета по назначениям, членом Комитета по вознаграждениям.

Образование и опыт работы. Является дипломированным бухгалтером более чем с 40-летним стажем работы. С 2002 по 2011 год служил главным личным секретарем принца Уэльского. До этого в течение девяти лет работал директором службы финансов и недвижимости королевского двора, казначеем Ее Величества и хранителем личного кошелька. С 1972 года работал в компании KPMG и в 1985 году стал ее партнером. В 1993 году покинул KPMG, чтобы посвятить себя государ-

ственной службе. Имеет степени магистра гуманитарных наук и магистра делового администрирования. Также является членом совета Института дипломированных бухгалтеров в Англии и Уэльсе.

Другие назначения. Является независимым неисполнительным членом совета директоров Deloitte LLP, директором CQS Management Limited и партнером в CQS (UK) LLP, председателем совета директоров GEMS MENASA Holdings Limited, неисполнительным директором Arbutnot Latham Limited, неисполнительным директором M&C Saatchi plc, директором Architekton Limited, председателем совета директоров Regeneration Group Limited.

Менеджмент



Фролов Александр Владимирович
Президент



Качур Леонид Михайлович
Старший вице-президент по сопровождению бизнеса
и межрегиональному взаимодействию



Иванов Алексей Александрович
Старший вице-президент,
блок коммерции и развития бизнеса



Иванов Николай Владимирович
Вице-президент по финансам



Кузнецов Александр Владимирович
Вице-президент по корпоративной стратегии
и управлению результативностью



Широкоброд Илья Олегович
Вице-президент по продажам



Ионова Наталья Леонидовна
Вице-президент
по персоналу



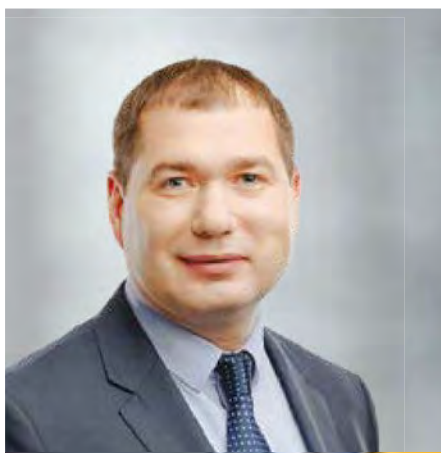
Степанов Сергей Станиславович
Вице-президент,
руководитель Дивизиона «Уголь»



Солдатенков Алексей Иванович
Вице-президент,
руководитель Дивизиона «Сибирь»



Андриасов Максим Григорьевич
Вице-президент,
руководитель Дивизиона «Урал»



Новоженов Денис Анатольевич
Вице-президент,
руководитель дивизиона «Украина»



Рубин Константин Васильевич
Вице-президент по охране труда, промышленной
безопасности и экологии



Васильев Сергей Валентинович
Вице-президент по контролю за исполнением бизнес-
процедур и сохранностью активов



Семенцов Всеволод Владимирович
Вице-президент по корпоративным
коммуникациям



Натрусов Артем Владимирович
Вице-президент
по информационным технологиям



Станюленайте Янина
Исполняющая обязанности вице-президента
по правовым вопросам

Отчет о корпоративном управлении

ВВЕДЕНИЕ

ЕВРАЗ является публичной акционерной компанией, зарегистрированной на территории Великобритании. Компания включена в премиальный листинг на основной торговой площадке Лондонской

фондовой биржи и в индекс FTSE 100. ЕВРАЗ придерживается высоких стандартов корпоративного управления и контроля.



Подробнее о политиках и принципах корпоративного управления Компании см. на сайте ЕВРАЗа: www.evraz.com

Кодекс корпоративного управления Великобритании представлен на сайте: www.frc.org.uk.



Соответствие стандартам корпоративного управления

Подход ЕВРАЗа к корпоративному управлению в первую очередь основывается на Кодексе корпоративного управления Великобритании, опубликованном Советом по финансовой отчетности в апреле 2016 года, и Правилах листинга Управления Великобритании по листингу. Компания соответствует требованиям Кодекса корпоративного управления Великобритании, а в случае несоответствия предоставляет необходимые разъяснения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, ЕВРАЗ придерживался всех принципов и положений Кодекса корпоративного управления Великобритании — 2016 (Кодекс корпоративного управления представлен на сайте: www.frc.org.uk), за следующими исключениями:

- согласно Положению D.1.1 Кодекса корпоративного управления схемы оплаты труда, основанные на эффективности работы, должны включать положения об удержаниях и возврате суммы, выплаченной ранее. Компания не использует механизмы возврата ранее выплаченных сумм и дает разъяснения данного несоответствия в Отчете о вознаграждениях на [стр. 128–135](#).

Деятельность и ответственность Совета директоров

Основная задача Совета директоров и менеджмента ЕВРАЗа — достижение тех целей, которые отвечают насущным интересам Компании, ее акционеров и других заинтересованных сторон, в частности создание долгосрочной ценности для акционеров.

Совет директоров ЕВРАЗа отвечает за следующие ключевые аспекты деятельности Компании и ее управления:

- финансовые показатели и результаты деятельности;
- стратегия;

- крупные сделки по приобретению и продаже;
- общее управление рисками;
- капиталовложения и оперативное финансовое планирование;
- бизнес-планирование;
- утверждение внутренних нормативных актов и политик.

В течение года, завершившегося 31 декабря 2017 года, Совет директоров рассматривал широкий ряд вопросов, а именно:

- ключевые факторы успеха стратегического развития конкурентных преимуществ Группы;
- результаты по основным направлениям деятельности, включая коммерческие инициативы по повышению показателей эффективности деятельности Компании и увеличению ее выручки, с особым вниманием к Северной Америке;
- консолидированный бюджет Группы и бюджеты отдельных структурных подразделений;
- промежуточные и годовые результаты, Годовой отчет за 2016 год;
- уместность принципа непрерывности деятельности при составлении финансовой отчетности;
- допущения, сценарии стресс-тестирования и меры по снижению рисков, задействованные при подготовке заявления о финансово-экономической устойчивости Компании;
- оперативные данные по ОТ, ПБ и Э;
- рассмотрение инвестиционных проектов;
- реализация непрофильных активов;
- изменения состава различных комитетов Совета директоров;
- внедрение в Группе в течение последующих пяти лет Бизнес-системы ЕВРАЗа с целью продвижения рабочей культуры, ценностей и поведения, поддерживающих стремление к постоянному совершенствованию и изменению деловой деятельности;
- связь плана преемственности должностей с выполнением корпоративной стратегии и потребностью более глубокого изучения кадровых активов Группы для подготовки будущих лидеров;
- исполнение регламента «О злоупотреблениях на рынке» в части управления инсайдерской информацией, купли/продажи акций инсайдерами и интернет-обучения всех инсайдеров;
- анализ результатов оценки работы Совета директоров, проведенной с привлечением внешнего посредника, и планов действий, разработанных в связи с этим.

В 2017 году Совет директоров тщательно рассмотрел вопрос продажи ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт». Данное предприятие на Тихоокеанском побережье России перестало считаться профильным активом Группы, поэтому были наняты финансовые консультанты для организации процесса продажи. В процессе продажи было получено предложение о покупке порта и его бизнеса от мажоритарного акционера Группы — компании Lanebrook Limited.

По Правилам листинга сделка рассматривалась как сделка с заинтересованностью. Поэтому в рамках Соглашения о сотрудничестве между Компанией и Lanebrook Limited ([см. на стр. 139](#)) Совет директоров передал полномочия по рассмотрению и согласованию при необходимости данной сделки Комитету Совета директоров, состоящему исключительно из независимых неисполнительных директоров.

Данный Комитет проконсультировался с компаниями Morgan Stanley and Co International plc и Clifford Chance LLP и принял решение, что при сравнении справедливой стоимости предложения компании Lanebrook Limited оказалось более выгодным, нежели остальные полученные предложения. Комитет рекомендовал акционерам продать ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт» компании Lanebrook Limited. Специальное Общее собрание акционеров Компании прошло 23 мая 2017 года. Акционеры, за исключением компании Lanebrook Limited, не допущенной к участию в голосовании, одобрили сделку большинством голосов (92%).

8 сентября 2017 года Совет директоров подробно обсудил предложение о выплате промежуточных дивидендов в размере \$0.3 на обыкновенную акцию на общую сумму \$429.6 млн. Совет директоров проанализировал уровень распределяемых резервов на балансе, который оказался достаточным для выплаты дивидендов. Предложенная цифра учитывала ожидания институциональных инвесторов, а также тот факт, что в 2016 году дивиденды не выплачивались. Совет директоров принял решение произвести выплаты, однако разъяснил акционерам, что промежуточный платеж в 2017 году может быть выше будущей величины выплачиваемых дивидендов.

Придерживаясь требований Соглашения о сотрудничестве ([см. на стр. 139](#)) между Компанией и Lanebrook Limited, ее мажоритарным акционером, Комитет независимых неисполнительных директоров Компании провел ежегодный

анализ стабильности надлежащего правового статуса Соглашения о сотрудничестве. Комитет установил, что условия Соглашения о сотрудничестве выполняются обеими сторонами в полном объеме. Согласно Правилам листинга LR 9.8.4R (14) подтверждается следующее:

- Компания соответствует положениям о независимости Соглашения о сотрудничестве;
- по имеющейся у Компании информации, контролирующей акционер (или любая из его зависимых компаний) соответствует положениям о независимости Соглашения о сотрудничестве;
- по имеющейся у Компании информации, контролирующей акционер выполнил обязательства по закупочной деятельности в соответствии с Соглашением о сотрудничестве.

Заинтересованные стороны

Совет директоров учитывает потребности всех заинтересованных сторон и рассматривает пути развития бизнеса на экономическом рынке в долгосрочной перспективе. Совет изучил технологическое развитие рынка, чтобы убедиться, что активы Компании регулярно модернизируются для обеспечения конкурентоспособности, а необходимое финансирование для стратегических проектов будет доступно в среднесрочной и долгосрочной перспективах. В процессе разработки проектов на раннем этапе менеджмент привлекает к участию ключевых клиентов, с тем чтобы произведенная продукция отвечала их конкретным требованиям.

Совместно с Комитетом по назначениям Совет директоров регулярно анализирует планы развития руководителей и кадровую политику Группы в целом, включая реализуемые в данный момент кадровые инициативы. Комитет по ОТ, З и ОС Совета директоров отвечает за формирование культуры безопасности у работников предприятий Группы и контроль за реализацией экологической политики Группы.

Полномочия председателя Совета директоров и президента

Совет директоров разделяет полномочия председателя Совета директоров и президента.

Председатель Совета директоров в первую очередь несет ответственность за эффективность работы самого Совета, обеспечивая полноценное и конструктивное участие всего Совета в определении и развитии стратегии Группы и главных целей ее коммерческой деятельности. Председателем Совета директоров является А. Г. Абрамов.

Президент отвечает за управление эффективностью коммерческой деятельности Группы, а также за непосредственным руководством Компанией и ее дочерними организациями. Президентом Группы является А. В. Фролов. В своей работе президент опирается на команду управленцев.

Состав Совета директоров и его собрания

В 2017 году EVRAZ plc провела 10 запланированных заседаний Совета директоров. В 2018 году к моменту публикации данного отчета были проведены два заседания Совета директоров.

Вице-президент по финансам и старший вице-президент (Блок коммерции и развития бизнеса) приняли участие во всех заседаниях Совета директоров. Остальные руководители высшего звена приглашались на совещания для представления информации о ходе выполнения проектов и показателях работы структурных подразделений.

В таблице ниже приведены данные об участии каждого директора в запланированных заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров EVRAZ plc в 2017 году. ➔

На 31 декабря 2017 года в состав Совета директоров входили председатель Совета директоров, один исполнительный директор и шесть неисполнительных директоров, включая старшего независимого директора. Ольга Александровна Покровская, бывший неисполнительный директор, получила приглашение к участию в собраниях Совета директоров в качестве советника и посещала собрания Комитета по аудиту как наблюдатель. ➔

Совет директоров считает, что четыре неисполнительных директора (Карл Грубер, Александр Вадимович Изосимов,

➔ СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

● ● ● ● Независимые неисполнительные директора	50%
● ● ● ● Неисполнительные директора	25%
● Председатель, неисполнительный директор	12.5%
● Исполнительный директор	12.5%

сэр Майкл Пит и Дебора Гуджен) независимы в поведении и суждениях, не имеют каких-либо деловых или иных отношений, которые могут существенно мешать выражению ими независимого мнения. Все это соответствует Кодексу корпоративного управления Великобритании.

Независимые неисполнительные директора составляют большинство участников (исключая Комитет по ОТ, З и ОС) и занимают должности председателей во всех комитетах Совета директоров.

Совет директоров также удостоверился в отсутствии фактов, способных поставить под сомнение независимую позицию или создать конфликт интересов для тех директоров, которые одновременно исполняют обязанности директоров в советах директоров сторонних организаций.

➔ УЧАСТИЕ ДИРЕКТОРОВ В РАБОТЕ СОВЕТА И ГОДОВОМ ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ¹

	Совет директоров	Комитет по вознаграждениям	Комитет по ОТ, З и ОС	Комитет по аудиту	Комитет по назначениям	Годовое Общее собрание акционеров
Общее количество заседаний	10	4	2	9	3	1
Александр Абрамов	9/10	-	-	-	3/3	1
Александр Фролов	10/10	-	2/2	-	-	1
Карл Грубер	9/10	-	2/2	8/9	3/3	1
Дебора Гуджен	10/10	4/4	-	9/9	-	1
Александр Изосимов	10/10	4/4	-	9/9	3/3	1
Сэр Майкл Пит	10/10	4/4	-	-	3/3	1
Евгений Швидлер	10/10	-	-	-	3/3	1
Евгений Тененбаум	10/10	-	-	-	-	1

¹ А. Г. Абрамов не смог присутствовать на одном собрании Совета директоров по причине неожиданно возникшего противоречащего обязательства. Карл Грубер не смог принять участие в одном собрании Совета директоров по личным обстоятельствам. Помимо 10 запланированных собраний Совета директоров, проведенных в 2017 году, также были организованы два собрания всех независимых неисполнительных директоров для рассмотрения вопроса продажи ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт» связанной стороне, компании Lanebrook Limited, и разработки соответствующих рекомендаций акционерам. Собрания проводились согласно требованиям Соглашения о сотрудничестве, заключенного между EVRAZ plc и Lanebrook Limited.

Многообразие

ЕВРАЗ осознает важность многообразия как на уровне Совета директоров, так и во всей организации в целом. Группа по-прежнему стремится к увеличению многообразия в рамках своих международных операций и учитывает необходимость поддержания многообразия при наборе работников и распределении должностей. Группа работает над привлечением выдающихся кандидатов с разноплановой подготовкой, умениями, идеями и культурой. Как указано в отчете по КСО на стр. 80–105, ЕВРАЗ считает многообразие решающим фактором развития бизнеса и старается обеспечить равную защиту прав всех работников, независимо от расовой принадлежности, национальности, пола и сексуальной ориентации. Люди с ограниченными возможностями получают всестороннее

внимание как в процессе отбора персонала, так и после трудоустройства, что гарантирует учет их уникальных способностей и умений.

Подробнее см. в отчете Комитета по назначениям на стр. 124–125 и в отчете по КСО на стр. 80–105.

Компания считает, что состав Совета директоров гарантирует необходимый баланс умений, знаний и опыта. Члены Совета директоров относятся к разным национальностям, обладают многими умениями, способностями и обширным опытом, полученным в процессе работы в различных сферах бизнеса. Биографии членов Совета директоров представлены в разделе «Совет директоров».

Профессиональная компетентность Совета директоров

Совет директоров убежден, что в целом обладает соответствующими навыками и опытом, необходимыми для выполнения его функций. Исполнительный и неисполнительные директора имеют опыт, необходимый для полноценного участия в рассмотрении вопросов и вынесении решений Советом директоров. Неисполнительные директора оказывают Совету директоров помощь в конструктивном критическом обсуждении и разработке стратегических предложений. Большинство директоров были назначены на должности с момента создания EVRAZ plc в октябре 2011 года.

Введение в должность и профессиональное развитие

Председатель Совета директоров несет ответственность за надлежащее и своевременное введение новых членов Совета в курс дел и ознакомление с их обязанностями при их вступлении в Совет директоров. Для исполнения своих обязанностей директора имеют неограниченный доступ к финансовым, производственным, стратегическим и нормативным данным. Подробнее см. в отчете Комитета по назначениям на стр. 124–125.

Оценка результатов работы

В сентябре и октябре 2017 года компания Lintstock LLP провела ежегодную внешнюю оценку результатов работы Совета директоров. Компания не имеет иных деловых отношений с Группой. Аналогично внутренним оценкам, проведенным в 2015 и 2016 годах, данный

анализ выполнялся по инициативе и с участием Комитета по назначениям Компании. Опросные листы для внесения ответов и замечаний были переданы всем членам Совета директоров.

Результаты обсуждались на трех уровнях: 1) членами Комитета по назначениям; 2) сэром Майклом Питом (председателем Комитета по назначениям) и А. Г. Абрамовым (председателем Совета директоров); 3) членами Совета директоров в целом.

Деятельность Совета директоров была признана удовлетворительной. На декабрьском собрании Совет директоров согласовал План работ на 2018 год, который позволит повысить степень участия в рассмотрении и анализе стратегических предложений менеджмента, а также уделять больше внимания не только коммерческим вопросам, но и безопасности, экологии и прочим темам, касающимся КСО и кадровой политики.

Данный план призван обеспечить членам Совета директоров больше возможностей для взаимодействия с высшим менеджментом, подчиненным Совету. В дальнейшем будут обсуждаться планы преемственности должностей и наличие надлежащих программ для ознакомления новых членов Совета директоров с кругом их обязанностей.

Совет директоров также увеличит количество времени, затрачиваемого на анализ рисков и степени приемлемого риска по всем аспектам бизнеса.

Компания продолжит проведение регулярных оценок работы Совета директоров в соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления Великобритании. ➔

Комитеты Совета директоров

В своей работе Совет директоров опирается на четыре комитета: Комитет по аудиту, Комитет по вознаграждениям, Комитет по назначениям и Комитет по ОТ, З и ОС. ➔

Каждый комитет имеет утвержденное Советом директоров письменное Положение, в котором перечисляются его функции и обязанности.

Комитет по аудиту состоит из трех независимых неисполнительных директоров, что соответствует Кодексу. Совет директоров считает, что уровень компетенций Комитета по аудиту отвечает той отрасли промышленности, в которой работает Группа. Дебора Гуджен обладает надлежащим опытом ведения финансовой деятельности, полученным в последнее время.



Положения о каждом из комитетов размещены на сайте Группы: www.evraz.com.

➔ СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Имя	Должность	Участие в работе комитетов	Срок пребывания в должности
Исполнительный директор			
Александр Фролов	Президент	Комитет по ОТ, З и ОС — член	6
Неисполнительные директора			
Александр Абрамов	Председатель	Комитет по назначениям — член	6
Евгений Швидлер	Директор	Комитет по назначениям — член	6
Евгений Тененбаум	Директор	Не участвует	6
Независимые неисполнительные директора			
Карл Грубер	Директор	Комитет по ОТ, З и ОС — председатель Комитет по аудиту — член Комитет по назначениям — член	6
Дебора Гуджен	Директор	Комитет по аудиту — председатель Комитет по вознаграждениям — член	2
Александр Изосимов	Директор	Комитет по вознаграждениям — председатель Комитет по назначениям — член Комитет по аудиту — член	5
Сэр Майкл Пит	Старший независимый директор	Комитет по назначениям — председатель Комитет по вознаграждениям — член	6

→ ФУНКЦИИ И СОСТАВ КАЖДОГО КОМИТЕТА

Название комитета	Функции	Состав	Ссылка на отчет Комитета
Комитет по аудиту	Аудит, финансовая отчетность, мероприятия по управлению рисками и их контролю	Все три члена Комитета — независимые неисполнительные директора	См. на стр. 120–123
Комитет по назначениям	Отбор и назначение на должности членов Совета директоров	Все пять членов Комитета — неисполнительные директора, три из которых также являются независимыми	См. на стр. 124–125
Комитет по вознаграждениям	Вознаграждение членам Совета директоров и руководителям высшего звена	Все три члена Комитета — независимые неисполнительные директора	См. на стр. 128–135
Комитет по ОТ, З и ОС	Вопросы ОТ, ПБ и Э	Два из трех членов Комитета ¹ — неисполнительные директора, председатель Комитета — независимый неисполнительный директор	См. на стр. 126–127

¹ В состав Комитета по ОТ, З и ОС на 31 декабря 2017 года входили Карл Грубер (председатель), А. В. Фролов и О. А. Покровская, которая продолжила работу в качестве неисполнительного члена Комитета после выхода из состава Совета директоров Компании 14 марта 2016 года. Принимая во внимание, что более 50% производственной деятельности ЕВРАЗ происходит на территории России, Комитет по-прежнему высоко оценивает ее технические знания и опыт работы в регионе.

Взаимодействие с акционерами

Компания все так же поощряет интерес акционеров к деятельности Компании. На годовом Общем собрании акционеров 20 июня 2017 года присутствовали все директора, включая председателей комитетов. Все акционеры могут принять участие в собрании, задавать вопросы и обсудить возникающие проблемы с отдельными директорами. Следующее внеочередное Общее собрание акционеров было проведено 23 мая 2017 года для утверждения сделки по продаже ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт» связанной стороне — стопроцентной дочерней компании Lanebrook Limited.

Президент при поддержке вице-президента по финансам и директора по отношениям с инвесторами предоставляет аналитикам и инвестиционным организациям полную информацию после опубликования результатов работы Компании за полгода и год.

В октябре 2017 года для аналитиков и инвестиционных организаций провели День инвестора, в течение которого ведущие члены управленческой команды представили презентации по производственной деятельности и результатам работы Группы. Сэр Майкл Пит, старший независимый неисполнительный директор и председатель Комитета по назначениям, принял участие в мероприятии и представил данные о структуре корпоративного управления Компании, а также встретился с инвесторами. В мероприятии также участвовала Дебора Гуджен, независимый неисполнительный директор и председатель Комитета по аудиту.

Управление рисками и внутренний контроль

ЕВРАЗ использует исчерпывающее Руководство по комплексным процедурам финансовой отчетности с подробным описанием систем и деятельности Группы по внутреннему контролю и управлению рисками.

В последний раз руководство пересматривалось в декабре 2017 года в соответствии с Рекомендациями Совета по финансовой отчетности Великобритании (FRC) по вопросам управления рисками, внутреннего контроля и сопутствующей финансовой и коммерческой отчетности, выпущенными в сентябре 2014 года. Процесс управления рисками призван выявлять,

оценивать потенциальные и фактические угрозы, которые могут препятствовать осуществлению Группой стоящих перед ней задач, и управлять ими.

ЕВРАЗ разработал процесс управления рисками предприятия с целью выявления, количественной оценки угроз, реагирования на них и контроля последствий.

→ ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ



→ ЭЛЕМЕНТЫ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Элемент	Основа для контроля и заверения	Мероприятия 2017 года
Система контроля и заверения — основные средства контроля на уровне организации, предназначенные для предотвращения и выявления существенных ошибок или мошенничества, обеспечения эффективности операций и соблюдения требований основных внешних и внутренних нормативных документов	- Самооценка менеджментом на всех крупных предприятиях Группы - Анализ данных самооценки службой внутреннего аудита	В 2017 году служба внутреннего аудита выполнила анализ и оценку эффективности системы внутреннего контроля, а также усилила связь между результатами самооценки внутреннего контроля со стороны менеджмента и планом внутреннего аудита
Управление инвестиционными проектами	- Контролируется учрежденным Управляющим комитетом и подкомитетами - Анализируется службой внутреннего аудита	Продолжилось совершенствование процедур контроля качества и предоставления отчетности, а также других элементов надзора за реализацией проекта
Внутренние политики и процедуры	- Реализуются, обновляются и контролируются менеджментом - Анализируются службой внутреннего аудита	Политики и процедуры обновлялись как по внутренней инициативе операционного менеджмента, так и по рекомендациям службы внутреннего аудита
Операционные бюджеты	- Контролируются соответствующим подразделением - Анализируются службой внутреннего аудита - Утверждаются советом директоров	Операционные бюджеты были подготовлены и утверждены Советом директоров
Учетная политика и процедуры в соответствии с корпоративными учетными принципами	- Разрабатываются и обновляются департаментом отчетности - Анализируются службой внутреннего аудита	Учетная политика и процедуры были обновлены в рамках проведения стандартного ежегодного анализа

Руководство ведет реестр рисков, который включает как внутренние, так и внешние критические угрозы.

Уровень приемлемого риска, утвержденный Советом директоров, используется для выявления отдельных рисков и факторов неопределенности, подлежащих непосредственному контролю со стороны Совета директоров. В 2017 году эта процедура в отношении основных рисков и факторов неопределенности выполнялась в соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании, Руководством по стратегическому отчету Совета по финансовой отчетности, опубликованным в июне 2014 года, а также согласно вышеупомянутому Руководству, изданному в сентябре 2014 года.

Исполнительный менеджмент Компании отвечает за внедрение согласованных методов внутреннего контроля и мер смягчения негативного воздействия в рамках управления рисками во всех сферах финансово-хозяйственной деятельности ЕВРАЗа, а также на любом уровне управления и надзора. Такая практика способствует формированию осознанного отношения к рискам и созданию соответствующей деловой культуры.

ЕВРАЗ применяет следующие ключевые принципы для выявления, мониторинга и управления рисками в рамках всей организации:

- Регулярно производится выявление, учет, оценка и мониторинг рисков с последующей передачей этих данных ответственным лицам из управленческой команды. Менеджмент Компании несет основную ответственность за процесс управления рисками, в том числе за все предполагаемые риски, возникающие в рамках деятельности Компании.

- Совет директоров отвечает за оценку оптимального баланса рисков (риск-аппетита) и выстраивает бизнес-стратегию в контексте приемлемого уровня риска по всем предприятиям Группы. Кроме того, Совет директоров отслеживает риски за пределами приемлемого для Группы уровня риска, а также выявляет слабые стороны системы внутреннего контроля за рамками данного уровня.
- Группа установила процедуру отчетности с привлечением управленческих команд структурных подразделений и иных ответственных органов управления на крупных предприятиях. Главная задача заключается в определении, оценке и назначении соответствующих мер со стороны менеджмента, направленных на минимизацию последствий риска на региональном уровне, а также на основных горно-металлургических производствах ЕВРАЗа. Группа по управлению рисками ведет корпоративный реестр рисков, где содержится краткий обзор этой информации. Управленческие команды структурных подразделений и иные ответственные органы подотчетны Группе по управлению рисками в форме членства в данной Группе (вице-президенты структурных подразделений и служб).
- Все приобретаемые компании максимально быстро вводятся в систему внутреннего контроля Группы.

Подробнее об основных рисках и факторах неопределенности см. Стратегический отчет на стр. 36–41.

Совет директоров передал Комитету по аудиту основные полномочия по надзору за процессом внутреннего контроля Группы. Комитет представил на рассмотрение директоров основные выводы по системе внутреннего контроля в тех областях, где

превышен уровень приемлемого риска, установленный Советом директоров.

Для обеспечения эффективного контроля во всех сферах деятельности Компании Группа утвердила для менеджмента систему ежегодной самооценки внутреннего контроля с использованием системы контроля и заверения ЕВРАЗа. Руководство оценивает отдельные элементы системы. В 2017 году все главные производственные площадки подтвердили эффективность системы внутреннего контроля.

В непосредственные обязанности департамента, возглавляемого старшим вице-президентом Л. М. Качуром, входит предотвращение и выявление случаев мошенничества и злоупотреблений в деловой сфере, включая мошеннические действия работников, покупателей и поставщиков, которые могут повлечь прямой экономический ущерб для бизнеса. Надежная система внутреннего контроля позволяет минимизировать риски, а департамент безопасности бизнеса ЕВРАЗа обеспечивает функционирование соответствующих процессов, предусмотренных для защиты интересов Группы.

Внутренний аудит

Служба внутреннего аудита представляет собой независимую контрольную функцию, созданную Советом директоров для оценки адекватности и эффективности методов, систем и процедур контроля в рамках Группы для сокращения бизнес-рисков до допустимого уровня с наименьшими затратами.

Обновленная версия Устава внутреннего аудита утверждена Советом директоров 28 февраля 2017 года.

Задача внутреннего аудита в Группе заключается в создании независимой, объективной, инновационной, гибкой и эффективной службы внутреннего аудита. Это достигается за счет применения систематического и планомерного подхода, основанного на принципе содействия менеджменту в регулировании рисков, контроле соблюдения правил, а также повышении эффективности и результативности систем внутреннего контроля и процессов управления. Раз в год служба дает свое заключение об общей эффективности систем внутреннего контроля Группы.

В 2017 году руководитель службы внутреннего аудита ЕВРАЗа участвовал в качестве секретаря Комитета по аудиту во всех совещаниях Комитета и принял меры для устранения выявленных недостатков внутреннего контроля в соответствии с требованиями Комитета. Комитет по аудиту поддерживал тесное сотрудничество с исполнительным руководством Компании в течение года для мониторинга эффективности внутреннего контроля и рассмотрел ряд недостатков, выявленных в области внутреннего контроля, а также проанализировал меры, предпринятые менеджментом в отношении таких недостатков.

При планировании своей деятельности служба внутреннего аудита опирается на стратегию Группы и использует формализованную оценку рисков, рассмотрение результатов самооценки внутреннего контроля, проведенной менеджментом, выявление его опасений на основании результатов предыдущих аудитов, в результате чего формируется план внутреннего аудита, утверждаемый Комитетом по аудиту. Ресурсы аудита в первую очередь направляются на контроль ключевых рисков и по необходимости распределяются между предприятиями/процессами с резервированием соответствующих ресурсов для внеплановых или контрольных аудитов.

В 2017 году аудиты покрывали следующие категории рисков Группы:

- конкуренция на продуктовом рынке;
- минимизация издержек;
- охрана труда, промышленная безопасность и экология;
- инвестиционные проекты и капиталовложения;
- казначейство и управление оборотным капиталом;
- персонал;
- соблюдение требований законодательства;
- перебои в работе компании, управление простоями оборудования и объектов инфраструктуры;
- транспортировка, снабжение, сырье и энергоснабжение;
- управление рисками в области информационной безопасности и IT-инфраструктуры;
- качество.

Внутренний аудит ЕВРАЗа структурирован по регионам и отражает географическое присутствие бизнеса Компании. Служба внутреннего аудита занимается внедрением в пределах Группы общих норм внутреннего аудита в рамках программ обеспечения и повышения качества.

Наш подход к уровню приемлемого риска

Определение приемлемого риска является важной составляющей процесса управления рисками, будучи мерой риска, на который готов пойти менеджмент ЕВРАЗа для создания стоимости. Совет директоров утвердил уровень приемлемого риска в соответствии с методологией управления рисками, принятой в Группе.

Уровень приемлемого риска учитывается при оценке стратегий и постановке целей в рамках стратегического цикла ЕВРАЗа, при принятии решений и разработке мер и действий по управлению рисками, а также при выявлении отдельных рисков и факторов неопределенности, подлежащих непосредственному контролю со стороны Совета директоров. Как стратегические цели Группы, так и мероприятия по минимизации последствий риска учитывают уровень приемлемого риска, утвержденный Советом директоров. Группа занимает прочную позицию по отношению к управлению рисками. Уровень приемлемого риска для некоторых специфичных процессов (таких как мошенничество, безопасность, взяточничество и коррупция, а также охрана труда и безопасность) оценивается и определяется отдельно от всех остальных процессов.

Руководство производит переоценку уровня приемлемого риска как минимум раз в год при содействии Группы по управлению рисками, которая предоставляет в Комитет по аудиту отчет по результатам выполненного анализа. После этого Комитет направляет рекомендации касательно уровня приемлемого риска Совету директоров. Последнее рассмотрение профиля рисков Группы было выполнено Группой по управлению рисками и Комитетом по аудиту в октябре 2017 года, оценка была завершена в январе 2018 года. На основании результатов последнего обзора руководство пришло к выводу, что подход к принятию риска в рамках Группы не изменился, а уровень приемлемости риска остался соответствующим показателю 2016 года. Были подготовлены соответствующие рекомендации в отношении уровня приемлемого риска для Комитета по аудиту и Совета директоров.

Задачи на 2018 год

В 2018 году планируется дальнейшее развитие и интеграция системы управления рисками и ее методов.

Кроме того, в 2018 году в рамках анализа рисков для отдельных процессов предполагается завершить методологическое обновление оценки рисков, связанных с охраной труда.



Подробнее о процессах управления рисками и внутреннем контроле ЕВРАЗа см. на сайте: www.evraz.com/governance/control.

Отчеты комитетов см. на стр. 120–135.



Отчет Комитета по аудиту



Дебора Гуджен

Независимый неисполнительный директор, председатель Комитета по аудиту



Совет директоров **передает Комитету по аудиту функции и обязанности**, указанные в письменном Положении о Комитете по аудиту: <http://www.evraz.com/governance/directors/committees/>.

Уважаемые акционеры!

Представляю вашему вниманию отчет Комитета по аудиту за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Хотелось бы еще раз от имени Комитета поблагодарить финансовое и исполнительное руководство Компании, а также службу внутреннего аудита и компания Ernst & Young LLP, нашего внешнего аудитора, за ответственный труд и ценный вклад в работу Комитета.



Функции и обязанности Комитета по аудиту

Протокол Комитета по аудиту предоставляется на рассмотрение Совету директоров, и председатель Комитета по аудиту в устной форме информирует о работе Комитета и при необходимости дает рекомендации по вопросам, указанным в Положении о Комитете по аудиту.

Комитет по аудиту анализирует реестр рисков Группы и уровень приемлемого риска, предлагаемый менеджментом, перед передачей Совету директоров на рассмотрение.

В течение года члены Комитета с участием внешней организации, компании Lintstock LLP, провели самооценку деятельности и состава Комитета, его служебных функций и обязанностей, а также возможности обращения к менеджменту. Результаты оценки признаны удовлетворительными.

Комитет рассмотрел Положение о Комитете по аудиту и Положение о Группе по управлению рисками и признал их приемлемыми и не требующими внесения изменений.

ЕВРАЗ также подтверждает соблюдение указаний Управления по защите конкуренции и рынкам Великобритании от 2014 года об обязательном участии в тендерах и функциях Комитета по аудиту в течение финансового года, начавшегося 1 января 2017 года.

Члены Комитета по аудиту и их участие в заседаниях

Все члены Комитета по аудиту — независимые неисполнительные директора. Все они обладают различными профессиональными навыками и опытом. Дебора Гуджен имеет соответствующий опыт работы в финансовой области за последнее время, Карл Грубер обладает обширными знаниями и имеет большой опыт работы в металлургии. Александр Изосимов обладает значительным опытом корпоративного управления и работы на руководящих должностях. Как указано в Отчете о корпоративном управлении на [стр. 115](#), Ольга Покровская продолжает принимать участие в заседаниях Комитета по аудиту в качестве наблюдателя и специалиста, обладающего ценными техническими знаниями и опытом работы в регионах.

Также на заседаниях Комитета присутствуют руководители финансового подразделения Группы, глава службы внутреннего аудита (выполняет функции секретаря при Комитете по аудиту и Группе по управлению рисками), а также внешние аудиторы.

При необходимости на заседания Комитета приглашаются также ключевые представители менеджмента и Группы по управлению рисками. В 2017 году на заседаниях присутствовали президент и вице-президенты по корпо-

ративной стратегии, Стальному сегменту, информационным технологиям, безопасности, правовым вопросам, контролю за исполнением бизнес-процедур и персоналу, финансовый директор Evraz North America plc и директор по отношениям с инвесторами. При необходимости приглашения на заседания Комитета получали и другие члены управленческой команды ЕВРАЗа и службы внутреннего аудита.

Комитет по аудиту провел 9 заседаний в течение 2017 года и 3 заседания в начале 2018 года перед публикацией данного Годового отчета.

Подробнее об участии в собраниях Комитета по аудиту см. [на стр. 115](#).

Деятельность Комитета по аудиту в 2017 году

В 2017 году Комитет по аудиту продолжал уделять основное внимание целостности финансовой отчетности Группы, соответствующей системе внутреннего контроля и управления рисками, включая риски, связанные с финансированием, производственными операциями, соблюдением нормативных требований и мошенничеством. На постоянной основе выполнялся всесторонний анализ данных вопросов, при этом Комитет регулярно получал актуальную информацию от финансового и операционного менеджмента Компании, службы внутреннего аудита, от директора по комплаенсу и юридических служб, а также от внешних аудиторов.

Комитет осуществляет постоянный контроль безопасности ИТ-инфраструктуры Группы, включая результаты внешнего аудита, планы минимизации негативного воздействия и число попыток хакерских атак. После вирусной атаки, совершенной в июне 2017 года, Комитет рассмотрел последствия таких атак и ответные меры, а также план минимизации для повышения устойчивости ИТ-системы и обеспечения непрерывной деятельности в рамках Группы. Данный вопрос останется предметом пристального внимания Комитета по аудиту и в 2018 году.

В 2017 году Комитет продолжал наблюдать за реализацией проекта финансовой трансформации и рассмотрел его влияние на качество, своевременность и целостность финансовой отчетности в течение переходного процесса. После успешного завершения первоначального этапа проекта сфера деятельности Центра сервисных решений в Новокузнецке была расширена в течение 2017 года: в частности, туда были переданы транзакционная деятельность и сопровождение закупочной деятельности, а также пилотный проект по оценке возможности

роботизации. Комитет также проанализировал состояние проекта по трансформации закупочной деятельности. В течение 2018 года оба эти проекта будут пересматриваться на постоянной основе.

Комитет также изучил обновленную информацию и требования к ее раскрытию при подготовке Отчета о платежах в пользу государств за 2017 год, а также новые требования к раскрытию информации в 2017 году в соответствии с Актом о современном рабстве и налоговой стратегией до их утверждения Советом директоров.

Комитет продолжил наблюдать за процессом сбора данных, контроля и утверждения сделок со связанными сторонами в 2017 году, а также за полнотой и достоверностью раскрытия информации в финансовой отчетности 2017 года.

Комитет рассмотрел и внес изменения в положение о своей работе, Устав внутреннего аудита и Руководство по процедурам финансовой отчетности Группы. Эффективность и состояние средств контроля за соблюдением правил антикоррупционной политики и рисков, связанных с санкциями, анализировались в течение года одновременно с работой по выполнению управленческих требований в соответствии с Руководством по управлению рисками, внутреннему контролю и соответствующей финансовой и коммерческой отчетности, подготовленным Советом по финансовой отчетности (FRC). По просьбе Комитета компания Linklaters LLP подготовила обновленную версию Руководства по соблюдению правил ЕВРАЗа и в сотрудничестве с менеджментом Компании разработала собственную учебную программу для обеспечения соответствия регламенту Европейского Союза «О злоупотреблениях на рынке».

По запросу Совета директоров Комитет по аудиту также рассмотрел заявление о финансово-экономической устойчивости Компании и вспомогательный анализ, выполненный менеджментом и проверенный Группой по управлению рисками.

Совет по финансовой отчетности (FRC) изучил информацию по основным допущениям и оценочным данным ЕВРАЗа, раскрытую в финансовой отчетности за 2016 год, в рамках тематического обзора 2017 года. В рамках этого рассмотрения была отражена только определенная информация, относящаяся к тематическому обзору, с учетом соблюдения требований к раскрытию. Совет по финансовой отчетности запросил разъяснение в отношении конкретных предположений, лежащих в основе определенных допущений и оценочных данных, а также о влиянии предположений на некоторые из оценочных данных. По результатам обзора Совет по финансовой отчетности использовал некоторые данные из финансовой отчетности ЕВРАЗа за 2016 год как примеры лучших практик в Тематическом обзоре допущений и оценочных данных, опубликованном 9 ноября 2017 года. Некоторые опубликованные сведения, включая информацию по основным средствам и запасам полезных ископаемых, были уточнены в финансовой отчетности за 2017 год.

Значимые вопросы по финансовой отчетности, рассмотренные Комитетом по аудиту в 2017 году

Первоочередной задачей Комитета по аудиту является оказание содействия Совету директоров в части обеспечения полноты и достоверности финансовой отчетности Компании и Годового отчета, включая обзор следующего:

- соблюдения стандартов финансовой отчетности и требований корпоративного управления;
- существенных сфер финансовой деятельности, по которым были выдвинуты значимые допущения;
- критически важных элементов и сути учетной политики, последовательности и беспристрастности оценок руководства;
- прозрачности раскрываемой информации;
- того, дает ли Годовой отчет в целом беспристрастное, взвешенное и доступное для понимания описание и предоставляет ли информацию, необходимую акционерам для оценки показателей Компании, ее бизнес-модели, стратегии, основных рисков и факторов неопределенности.

Стандарты финансовой отчетности и управленческие требования

Полную финансовую отчетность см. [на стр. 142–265](#).

Комитет по аудиту рассмотрел ряд вопросов по финансовой отчетности в отношении промежуточных результатов за 1-е полугодие 2017 года и финансовую отчетность за 2017 год. В их число вошли такие аспекты, как уместность принятой учетной политики, объем раскрываемой информации, а также допущения и оценочные данные со стороны менеджмента. Комитет проанализировал документы, подготовленные менеджментом по ключевым допущениям финансовой отчетности, и рассмотрел отчеты внешнего аудитора за полный год и за полугодие, где есть указания на какие-либо существенные риски и направления, требующие повышенного внимания при проведении аудиторской проверки.

На финансовую отчетность по-прежнему оказывают влияние колебания курса ключевых функциональных валют в бизнесе (прежде всего российского рубля и в меньшей степени украинской гривны) по отношению к доллару США, являющемуся валютой представления, согласно примечанию 2. В связи с этим обеспечение последовательности и сопоставимости балансов в финансовой отчетности остается сложной задачей, но менеджмент при необходимости отделяет влияние иностранной валюты на области основных допущений и оценочных данных.

Следующие вопросы по финансовой отчетности считаются значимыми.

Непрерывность деятельности (примечание 2) и заявление о финансово-экономической устойчивости

ЕВРАЗ сталкивается с целым рядом различных рисков и факторов неопределенности ([см. на стр. 38–40](#)), многие из которых выходят за пределы контроля Компании. В 2017 году рост глобального спроса и оптимизация производственно-сбытовой цепочки в Китае способствовали положительному росту цен на сталь и сырье, однако рынки по-прежнему отличаются волатильностью. Комитет по аудиту рассмотрел анализ непрерывности деятельности, подготовленный менеджментом Компании. В данный анализ вошли как базовый, так и пессимистический сценарий развития событий. Последний связан с форвардным ценообразованием вблизи нижней границы диапазона прогнозов инвестиционных аналитиков и с сокращением плановых капитальных вложений. Комитет внимательно изучил предполагаемые источники финансирования и планы его использования за период до июня 2019 года, включая выплаты по графику погашения займов, новое кредитное финансирование, свободный денежный поток после капитальных вложений, а также платежи, связанные с пересмотром дивидендной политики. Принимая во внимание волатильность спроса и предложения в текущих условиях глобальной экономической ситуации, в которой действует ЕВРАЗ, Комитет вновь сосредоточился на пессимистическом сценарии, а также на потенциальных последствиях его влияния на свободный поток денежных средств и на выполнение финансовых ковенантов.

После детального рассмотрения Комитет по аудиту принял решение рекомендовать Совету директоров придерживаться концепции непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности на 31 декабря 2017 года.

Комитет изучил анализ, лежащий в основе заявления о финансово-экономической устойчивости Компании, до его рассмотрения в Совете директоров. Комитет также проанализировал сценарии, которые могут негативно повлиять на финансово-экономическую устойчивость в долгосрочной перспективе, основные допущения каждого сценария и предлагаемую степень раскрытия информации в заявлении о финансово-экономической устойчивости Компании.

Значимые допущения и оценочные данные со стороны менеджмента

Обесценение гудвилла и материальных активов (примечания 5 и 6). Комитет ознакомился с рекомендациями менеджмента в отношении обесценения в контексте текущей и будущей торговой среды и с учетом оценки запасов полезных ископаемых, выполненной компанией ИМС в 2017 году. Проверка проводилась по состоянию на 30 сентября 2017 года, а ее результаты повторно анализировались по состоянию на 31 декабря 2017 года; дополнительные признаки обесценения не были обнаружены. Сохраняющаяся слабость рубля

означает, что балансовая стоимость российских активов, генерирующих денежные потоки, остается на низком уровне при пересчете в доллары США, и, как правило, на нее не влияет ценность от дальнейшего использования актива, которая применяется для определения обесценения, даже в отрицательных условиях ценообразования.

В результате изменения прогнозов в отношении цен на уголь, железную руду и сталь, уточнения объемов производства и оптимизации чистого оборотного капитала, в финансовой отчетности за 2017 год зафиксировано восстановление убытков от обесценения в размере \$12 млн. Сюда входят чистые издержки на сумму \$19 млн, относящиеся к нематериальным активам и основным средствам EVRAZ North America, а также отчисления в размере \$9 млн в резервы с учетом обесценения активов в АО «Объединенная угольная компания «Южужбассуголь» для отражения повышенных резервов на рекультивацию земель. Данные платежи компенсируются восстановлением убытков в размере \$20 млн в связи с простоем завода Palini e Bertoli, который был вновь запущен в 2016 году, с учетом существенного улучшения прогнозов в отношении чистого оборотного капитала, изменений в структуре продаж и чистых сумм восстановления стоимости в размере \$9 млн в ПАО «Распадская» и \$8 млн в АО «Евразруд» с учетом обновленных планов добычи. Комитет по аудиту рассмотрел данные суммы восстановления стоимости и счел их целесообразными.

Прочие вопросы

В 2017 году было несколько случаев выбытия активов, и Комитет рассмотрел порядок учета для каждого, в частности:

- продажа ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт» (ЕВРАЗ НТМП) компании Lanebrook Limited, конечному контролирующему акционеру Группы, за денежное вознаграждение в сумме \$340 млн в июне 2017 года. Одновременно с продажей Группа заключила соглашение с ЕВРАЗ НТМП сроком на пять лет на перевалку определенных объемов угля и металлов Группы. Вознаграждение в сумме \$8 млн относится к условиям соглашения о перевалке грузов, рассматривается в финансовой отчетности как отложенный доход и амортизируется в течение пяти лет, за счет чего снижаются затраты на транспортировку;
- продажа ЕВРАЗ Южжонкса, завершенная 19 декабря 2017 года, с прекращением консолидации данной компании с этой даты. Группа признала убыток в размере \$91 млн от данной продажи, в том числе \$132 млн накопленных курсовых убытков, переклассифицированных из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках.

Комитет проанализировал последствия утверждения законопроекта о налоговой реформе США (Закон о снижении налогов и занятости), принятого в декабре 2017 года, для EVRAZ North America, включая вопрос о том, будут ли подлежать удержанию из налоговой базы ранее отложенные налоговые активы и внутригрупповые процентные начисления. Был рассмотрен и согласован установленный менеджментом порядок учета и раскрытия информации.

Беспристрастное, взвешенное и доступное для понимания описание

При рассмотрении вопроса о том, дает ли Годовой отчет беспристрастное, взвешенное и доступное для понимания описание, Комитет проанализировал предоставленную информацию, обсуждения, проведенные с менеджментом в течение года, и применяемый процесс подготовки. Менеджмент согласился с тем, что ключевой общей задачей Годового отчета должно быть обеспечение последовательной концепции изложения как в описательной, так и в финансовой части отчета. Проводились регулярные совещания с целью рассмотрения проекта Годового отчета, а также для того, чтобы менеджмент и члены Комитета могли представить свои замечания. При этом определенные разделы проекта подробно изучались соответствующими директорами и внешними консультантами. Комитет особенно внимательно проанализировал, соответствует ли описание бизнеса, основных рисков и факторов неопределенности, стратегии и целей концепции, согласованной Советом директоров, и надежны ли методы контроля соответствия и точности информации, представленной в Годовом отчете.

С учетом последствий раскрытия информации по вопросам, о которых идет речь в настоящем отчете, Комитет сообщил Совету директоров, что в целом отчет признан беспристрастным, взвешенным и доступным для понимания. Комитет по аудиту рекомендовал Совету директоров утвердить консолидированную финансовую отчетность Группы за 2017 год. Обе рекомендации были приняты Советом директоров.

Прочие вопросы

Закон Великобритании о борьбе со взяточничеством

Комитет продолжает контролировать состояние процедур, мер контроля и сбора данных касательно Антикоррупционной политики и Кодекса поведения сотрудников Группы, включая регулирование взаимодействия с органами государственной власти, введенное Компанией в ноябре 2014 года, и прогресс в отношении областей, требующих улучшения, выявленных в ходе внешнего аудита в 2014 году. В 2016 году специалистами Группы по комплаенсу, юридического отдела и службы внутреннего аудита была разработана комплексная система ежегодного контроля по соблюдению правил антикоррупционной политики ЕВРАЗ и выявлению сопутствующих рисков. С помощью данной системы в конце 2017 года была проведена проверка соблюдения вышеупомянутых требований. Ее результаты, представленные Комитету в феврале 2018 года, свидетельствуют о прогрессе, достигнутом в ходе работы над сокращением рисков. В течение 2017 года проводи-

лось обучение в части борьбы с коррупцией, и еще 3,000 менеджеров со всех объектов Группы прошли обучение по программе, разработанной компанией Thomson Reuters. В 2018 году обучение будет продолжено, при этом программа обучения будет расширена. Служба внутреннего аудита также протестировала порядок и полноту ведения реестров по представительским расходам, деловым подаркам, а также расходам, связанным с благотворительной и спонсорской деятельностью, в ряде основных подразделений в течение года. На основании полученных результатов будут доработаны программы обучения и план действий по ликвидации последствий с учетом повышения уровня зрелости данных процессов.

Контроль за соблюдением санкционных режимов

Комитет регулярно получает обновленную информацию от внешних юридических консультантов Группы и директора по комплаенсу о продлении или изменении в системе санкций и в процессах их контроля; порядок и система отчетности регулярно обновляются с учетом новейших тенденций. В течение года служба внутреннего аудита проводила проверку по данным вопросам, а также проанализировала прогресс в выполнении рекомендаций внешних юридических консультантов Группы; результаты были признаны удовлетворительными. В отношении санкций проводится непрерывное обучение специалистов Группы по комплаенсу и исполнительного руководства.

Управление рисками и внутренний контроль

Эта информация должна рассматриваться вместе с разделом «Управление рисками и внутренний контроль» на стр. 117–119.

В ЕВРАЗе предусмотрен комплексный подход к управлению рисками, призванный обеспечить доведение актуальной информации через обзор и анализ рисков до менеджеров всех уровней, а также помочь в разработке системы внутреннего контроля и процесса внутреннего аудита. Информация о процедурах финансовой отчетности Группы, системах внутреннего контроля, системах управления рисками и мероприятиях документально отражена в подробном Руководстве по процедурам финансовой отчетности. Данное руководство обновлялось и пересматривалось Комитетом по аудиту в декабре 2017 года.

Группа по управлению рисками приняла участие в заседании Комитета по аудиту в октябре 2017 года, где представила обновленную версию реестра рисков, а также рекомендации по уровню приемлемого риска. Комитет по аудиту проанализировал данные предложения наряду с проектом отчета по основным рискам и факторам неопределенности для его последующего включения в Годовой отчет до его рассмотрения Советом директоров.

Комитет по аудиту информирует Совет директоров о выводах, сделанных в результате внутреннего аудита по вопросам, связанным с превышением приемлемого для Группы уровня риска, с последующим контролем Управляющим комитетом Группы. При этом регулярно осуществляется контроль за ходом решения данных вопросов.

Комитет по аудиту раз в полгода получает обновленный отчет с информацией о неправомерных действиях, а также отчет по безопасности о ходе дальнейшего расследования и принятых на его основе мерах в отношении мошенничества и краж. Данные по каждому отдельному значительному случаю, изобличающему действия неправомерного характера, при его возникновении передаются в Комитет.

Оценка профиля рисков Группы и комплекса мер их контроля

Дважды в год служба внутреннего аудита проводит анализ рисков Группы и мер их контроля с последующим изучением данных рисков Группой по управлению рисками и Комитетом по аудиту. В частности, Комитет по аудиту рассмотрел вопрос о том, повлиял ли проект по трансформации финансовой отчетности и закупочной деятельности на профиль рисков и средства их контроля.

Председатель Комитета по аудиту выносит на рассмотрение Совета директоров допущение о риске и средствах его контроля в рамках отчета внутреннего аудита.

После кибератаки, проведенной в июне 2017 года, Группа расширила и ускорила реализацию Плана мероприятий по минимизации риска, связанного с информационной безопасностью, в том числе полный график важнейших мер, запланированных на 2017 и 2018 годы. Данный план мероприятий регулярно пересматривается с учетом уже достигнутого прогресса и новых выявленных угроз.

Внутренний аудит

Комитет по аудиту рассмотрел планы по внутреннему аудиту на 2018 год и порекомендовал внести в них определенные изменения с учетом общей экономической ситуации, профиля коммерческих рисков и имеющихся ресурсов. План был переработан с целью включения в него уточненного анализа рисков, а также определения приоритетности основных бизнес-процессов и контроля с точки зрения рисков. В целом Комитет считает имеющиеся ресурсы внутреннего аудита достаточными для выполнения требований по обеспечению внутреннего контроля и управлению рисками.

В начале 2018 года Комитет по аудиту проанализировал и обновил Устав внутреннего аудита и ключевые показатели эффективности службы внутреннего аудита. Ежегодная оценка эффективности, независимости и качества работы службы внутреннего аудита проводилась путем опроса членов Комитета, менеджмента и внешних аудиторов. В результате вновь было получено весьма удовлетворительное заключение. Внешняя оценка

Службы внутреннего аудита в России, СНГ и Европе проводилась в 2015 году и подтвердила соответствие практики международным стандартам профессиональной практики внутреннего аудита, Кодексу этики и определению внутреннего аудита Института внутренних аудиторов. Внешняя оценка службы внутреннего аудита в EVRAZ North America будет проводиться в 2018 году.

Руководитель Службы внутреннего аудита исполняет функции секретаря Комитета по аудиту и Группы по управлению рисками и отвечает за составление протоколов собраний.

Внешний аудит

Комитет по аудиту отвечает за контроль текущей эффективности и независимости внешнего аудитора, а также дает рекомендации Совету директоров относительно переназначения аудитора.

Эффективность и независимость

У Комитета есть установленный процесс, с помощью которого он контролирует эффективность, независимость, объективность и соответствие внешних аудиторов этическим, профессиональным и нормативным требованиям. Он включает:

- анализ и утверждение плана внешнего аудита для проведения промежуточной проверки и аудита по итогам года с учетом масштаба проверки, ключевых аудиторских рисков и существенности аудита, а также соответствие лучшим практикам его проведения;
- анализ и утверждение контрактных обязательств внешнего аудитора;
- анализ отчета по проверке качества Совета по финансовой отчетности за июнь 2017 года и ответ ЕУ;
- рассмотрение заключения внешнего аудитора в отношении промежуточной и годовой отчетности, писем-представлений;
- рассмотрение совместно с руководством письма внешнего аудитора с рекомендациями по аудиту за 2016 год, а также обсуждение ответа и предполагаемых действий менеджмента, управление деятельностью службы внутреннего аудита по проведению повторной проверки в ключевых направлениях.

Хотя в 2017 году график предоставления финансовой отчетности не предполагал ускорения темпа работ по сравнению с 2016 годом, Комитет по аудиту вновь проанализировал возможные последствия более раннего «быстрого» закрытия периода, ускоренного выполнения существенных процедур проверки и процедур с переносом на следующий срок по итогам года в рамках выполнения внешнего аудита совместно с обновлением SAP BCS в конце 2017 года.

Менеджмент и члены Комитета по аудиту также заполнили бланки опроса по оценке эффективности и независимости процесса внешнего аудита в 2016 году. Результат был признан удовлетворительным.

Комитет по аудиту регулярно проводит совещания с внешним аудитором, без присутствия менеджмента, для оценки целесообразности учетных политик и процесса аудита Компании. В 2017 году внешний аудитор подтвердил, что данные политики и процесс аудита

являются правомерными и целесообразными. Председатель Комитета также регулярно встречается с партнером внешнего аудитора, руководящим проверкой, помимо встреч на заседаниях Комитета по аудиту.

Привлечение внешнего аудитора к оказанию неаудиторских услуг производится в соответствии с политикой Группы, которая представлена на сайте Компании: www.evraz.com. Политика определяет перечень неаудиторских услуг, запрещенных на основании того, что они могут поставить под сомнение независимость внешнего аудитора. Она также устанавливает предельный уровень вознаграждения за неаудиторские услуги относительно вознаграждения за проведение аудита и процедуры авторизации для утверждения любых вознаграждений за аудиторские и неаудиторские услуги. В 2017 году комиссия за неаудиторские услуги составила \$272,000 (в 2016 году – \$612,000) и была в основном связана с операциями на рынке капитала, проверками контроля качества и организацией обучения в рамках проекта финансовой трансформации. В 2017 году комиссия за неаудиторские услуги составила 7.5% от оплаты услуг аудитора в сумме \$3.6 млн по сравнению со значением 14.7% в 2016 году. Независимо от предварительного утверждения вице-президентом по финансам и председателем Комитета по аудиту отчет обо всех комиссиях направляется в Комитет по аудиту для принятия к сведению и обсуждения. Политика по неаудиторским услугам была обновлена в январе 2018 года и отражает последние рекомендации: <http://www.evraz.com/governance/documents/>.

Повторное назначение внешнего аудитора

После проведения тендера в 2016 году Комитет рекомендовал повторно назначить компанию Ernst & Young LLP внешним аудитором на отчетные периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2017 и 2018 годов. Компания Ernst & Young LLP было назначено внешним аудитором EVRAZ plc в 2011 году. Действующий партнер, руководящий проверкой, Стивен Добсон занял этот пост в конце 2016 года и продолжит исполнение своих обязанностей до проведения аудита 2020 финансового года включительно. Комитет по аудиту по-прежнему считает, что ЕУ сохраняет независимую позицию и эффективно исполняет обязанности аудитора. Поэтому Комитет предоставил Совету директоров рекомендации для акционеров по повторному назначению ЕУ внешним аудитором на отчетный период до 31 декабря 2018 года.

Комитет изучил положения Кодекса корпоративного управления Великобритании касательно повторного назначения внешнего аудитора и британское законодательство по вопросам аудита, а также рассмотрел результаты работы компании Ernst & Young LLP. На основании полученных результатов и при согласовании соответствующих условий Комитет рекомендовал отложить проведение тендера на назначение внешнего аудитора с 2018 на 2019 год, а возможно, и на 2021 год.

Отчет Комитета по назначениям



Сэр Майкл Пит

Старший независимый неисполнительный директор, председатель Комитета по назначениям



Совет директоров передает Комитету по назначениям функции и обязанности, указанные в письменном Положении о Комитете по назначениям: <http://www.evraz.com/governance/directors/committees>.

Комитет по назначениям контролирует состав Совета директоров, чтобы гарантировать его соответствие деятельности Компании и сохранить целостность ее системы корпоративного управления. В пределах сферы ответственности Комитета не возникло каких-либо значимых предметов для озабоченности. Однако трое из четырех независимых неисполнительных директоров занимают свои посты уже более шести лет, поэтому Комитет по назначениям проведет проверку квалификации в качестве предварительной процедуры планирования преемственности должностей неисполнительных директоров.



Функции

Комитет по назначениям должен представлять Совету директоров рекомендации по структуре, размеру и составу самого Совета и его комитетов, а также следить за планированием преемственности должностей директоров и руководителей высшего звена.

Члены Комитета и их участие в собраниях

В состав Комитета по назначениям на 31 декабря 2017 года входили сэр Майкл Пит, Александр Вадимович Иосифов, Карл Грубер, Александр Григорьевич Абрамов и Евгений Маркович Швидлер. Сэр Майкл Пит исполнял обязанности председателя Комитета по назначениям в течение всего года.

Три из пяти членов Комитета являлись независимыми неисполнительными директорами.

В 2017 году Комитет провел три совещания.

Президент принял участие во всех совещаниях; обязанности секретаря Комитета исполнял корпоративный секретарь.

Деятельность за 2017 год

В 2017 году Комитет рассмотрел следующие вопросы.

Состав Совета директоров и комитетов

Совет директоров постановил, что количество членов самого Совета и его комитетов, количество членов и состав каждого комитета соответствуют текущим потребностям Группы. Комитет подтвердил, что в состав Совета директоров входят люди, совокупные умения и опыт которых при сохранении постоянного состава и в условиях налаженного взаимодействия позволили Группе получить максимальное преимущество.

Планирование преемственности должностей

Комитет рассмотрел планы преемственности должностей неисполнительных директоров в части длительности срока пребывания на посту каждого из действующих неисполнительных директоров. Комитет начал поиски дополнительного независимого неисполнительного директора и дал задание компании Heidrick & Struggles провести отбор кандидатов. Heidrick & Struggles не имеет иных отношений ни с одним объектом Компании и рассмотрит широкий круг соискателей в соответствии с желанием Совета директоров

по возможности отразить в своей структуре расовое и гендерное разнообразие. Окончательный выбор будет зависеть от наличия у наиболее опытного кандидата навыков и знаний, необходимых для работы в металлургической отрасли. Комитет также уделяет пристальное внимание преемственности должностей высшего руководства.

Оценка работы Совета директоров

Согласно требованиям Кодекса корпоративного управления Великобритании, Компания должна была провести оценку работы Совета директоров за 2017 год с участием внешнего посредника. После обсуждения Комитет принял решение назначить компанию Lintstock LLP, которая проводила последнюю внешнюю проверку в 2014 году, чтобы обеспечить последовательность подхода. Комитет проанализировал и утвердил краткое предложение данной компании по проведению проверки. После получения заключения Комитет обсудил результаты отчета и разработал план действий, подлежащий рассмотрению Советом директоров и согласованию с ним. План включает некоторые незначительные улучшения процесса работы Совета и организации информационного потока. Результаты проверки и план действий приведены в разделе «Корпоративное управление» на стр. 116.

Независимость неисполнительных директоров

Комитет провел проверку независимости неисполнительных директоров на основании положений Кодекса корпоративного управления Великобритании и подтвердил надлежащий статус каждого из независимых неисполнительных директоров.

Лучшие практики для Комитета по назначениям

Комитет проанализировал последние нововведения в области корпоративного управления, имеющие значение для работы Комитета по назначениям.

Деятельность председателя и отдельных директоров

Старший независимый неисполнительный директор запросил мнение всех директоров о деятельности председателя Комитета и его вкладе в работу. На собрании независимых неисполнительных директоров, проведенном 18 января 2018 года, были рассмотрены выводы по данной проверке.

Участники, как и раньше, пришли к заключению, что председатель Комитета по-прежнему вносит значительный вклад в деятельность Группы, учитывая его знания, опыт и связи в отрасли.

При проведении оценки работы Совета директоров с участием внешней организации компания Lintstock LLP попросила отдельных директоров оценить свою деятельность и вопросы, вызывающие обеспокоенность. Председатель Совета директоров Группы и председатель Комитета по назначениям обсудили работу отдельных директоров, включая время, которое они могут выделить для работы в Группе, и не нашли причин для беспокойства.

Политика многообразия

Политика многообразия Совета директоров направлена на создание такого состава Совета, который будет отражать международный характер деятельности Группы и включать не менее двух женщин. После того как О. А. Покровская покинула пост директора 14 марта 2016 года, данная цель вновь стала актуальной. Комитет продолжает активно анализировать и контролировать деятельность Группы в соответствии с ее политикой многообразия, учитывая такие аспекты, как возраст, пол, образование, профессиональный опыт, что указано в отчете по КСО на стр. 96–99. Комитет по назначениям и Совет директоров стремятся соответствовать стандартам передового опыта в сфере гендерной представленности. Характер работы в сталелитейной и горнодобывающей отраслях усложняет задачу, однако Комитет и Совет директоров прилагают все возможные усилия для решения данного вопроса. Совет директоров назначил кадровое агентство для подбора дополнительного независимого неисполнительного директора.

Приоритеты на 2018 год

Комитет продолжит исполнение своих основных обязанностей, уделяя особое внимание соблюдению требований Кодекса корпоративного управления Великобритании, обеспечению многообразия в Совете директоров и планированию преемственности должностей. Кроме того, он продолжит анализ планов развития и преемственности должностей руководителей высшего звена. Комитет будет организовывать и поощрять обучение директоров, а также реализовывать рекомендации, разработанные по результатам внешней проверки деятельности Совета директоров.

Отчет Комитета по охране труда, здоровья и окружающей среды



Карл Грубер

Независимый неисполнительный директор, председатель Комитета по ОТ, З и ОС



Совет директоров передает Комитету по охране труда, здоровья и окружающей среды функции и обязанности, указанные в письменном Положении: <http://www.evraz.com/governance/directors/committees/>.

В 2017 году Группа значительно улучшила прозрачность отчетности по охране труда, промышленной безопасности и экологии (ОТ, ПБ и Э) и подходы к оценке рисков по ОТ, ПБ и Э за счет внедрения процессов контроля и аудита. Данные усилия привели к заметному снижению показателя LTIFR, на 20%. Несмотря на эти достижения, нас потрясли несколько трагических смертельных случаев, которые произошли за последний год. Данный факт обязывает акцентировать внимание на устранении коренных причин смертельных случаев, уделяя больше внимания системам и процедурам, а также формируя культуру заботы о взаимной безопасности и общей производственной среде. Мы продолжим предпринимать усилия, чтобы быть уверенными в том, что все наши руководители, на всех уровнях, понимают степень рисков в сфере ОТ, ПБ и Э в их подразделениях, уделяют достаточно внимания каждому из них и демонстрируют лидерство для вовлечения своих работников в обеспечение безопасности.

Функции и обязанности

Совет директоров поставил перед Комитетом по ОТ, З и ОС задачу подготовить руководство по вопросам охраны труда и промышленной безопасности. Комитет также отвечает за риски, связанные с экологией и местным населением, которые считаются существенными для деятельности Группы.

Комитет по охране труда, здоровья и окружающей среды несет ответственность за следующее:

- оценку влияния инициатив Группы в сфере ОТ, ПБ и Э и ее деятельности в конкретной местности на трудовой коллектив, местное население и репутацию ЕВРАЗа;
- исполнение роли связующего звена между Советом директоров и менеджментом касательно несчастных случаев со смертельным исходом или крупных происшествий на предприятиях Группы, а также рассмотрение корректирующих действий, предпринимаемых в ответ;
- контроль внешних аудиторских проверок деятельности Группы в части ОТ, ПБ и Э, анализ стратегий руководства и запланированных ответных действий на любые вопросы, которые могут периодически возникать, а при необходимости – краткое информирование Совета директоров о любых рекомендациях в этом направлении;

- информирование Совета директоров и предоставление рекомендаций, сообразно обстоятельствам, когда можно сделать вывод, что вопрос из сферы компетенций Совета требует уточнения или выполнения какого-либо действия.

Члены Комитета по ОТ, З и ОС и их участие в заседаниях

На 31 декабря 2017 года в состав Комитета по ОТ, З и ОС входили Карл Грубер (председатель), Александр Владимирович Фролов и Ольга Александровна Покровская, которая продолжила исполнять обязанности члена Комитета после ухода из Совета директоров 14 марта 2016 года.

В 2017 году Комитет дважды собирался в штаб-квартире ЕВРАЗа в Москве: 8 февраля и 2 августа 2017 года. Оба собрания были созваны надлежащим образом и имели необходимый кворум.

Комитет ежемесячно получает обновленные данные по ОТ, ПБ и Э и составляет ежеквартальный отчет по ОТ, ПБ и Э для Совета директоров.

В отчетный период Комитет по ОТ, З и ОС собирался для обсуждения текущих вопросов и инициатив в сфере ОТ, ПБ и Э совместно с вице-президентами – руководителями дивизионов «Украина», «Урал» и «Уголь». Согласно плану в 2017 году председатель Комитета и вице-президент по ОТ, ПБ и Э посетили производственные объекты дивизиона «Урал» ЕВРАЗа для проверки практик по ОТ, ПБ и Э.

Деятельность за 2017 год

В следующих разделах приведены данные об исполнении Комитетом своих обязанностей в 2017 году.

Анализ показателей в сфере ОТ, ПБ и Э

В 2017 году Комитет дважды рассматривал инициативы ЕВРАЗа в области ОТ, ПБ и Э, используя следующие параметры для оценки их эффективности:

- несчастные случаи со смертельным исходом;
- травмы с временной потерей трудоспособности (LTI);
- коэффициент частоты травм с потерей рабочего времени (LTIFR), который рассчитывается как количество травм с потерей трудоспособности на 1 млн рабочих часов;
- строгий контроль за соблюдением кардинальных требований безопасности;
- выполнение инициатив по охране труда и промышленной безопасности.

Комитет по ОТ, З и ОС проводит анализ всех несчастных случаев со смертельным исходом, случаев получения тяжелых травм и нанесения значительного ущерба имуществу, которые происходят в Группе, для определения системных причин и для оценки последующих действий менеджмента. Это постоянная практика, которая включает подготовку комментариев по каждому случаю с подробным описанием места происшествия, последовательности событий, анализа системных причин и предпринятых корректирующих мероприятий.

В отчетный период Комитет по ОТ, З и ОС продолжил уделять особое внимание процедуре отчетности по ОТ, ПБ и Э, отмечая усилия Группы по повышению ее качества и прозрачности. Показатель LTIFR ЕВРАЗа начал расти во 2-м квартале 2015 года, когда

Группа приступила к реализации системных действий по обеспечению полной прозрачности отчетности. Несколько случаев получения травм с временной потерей трудоспособности, о которых не сообщили надлежащим образом, повлекли серьезные последствия для замешанных в ситуации руководителей. Это послужило четким сигналом как для производственного персонала, так и для менеджеров всех уровней, что отказ от сообщения о травмах с временной потерей трудоспособности недопустим, и Компания не будет с ним мириться.

В 1-м полугодии 2017 года показатель LTIFR ЕВРАЗа стабилизировался, а затем начал снижаться.

В связи с возросшим числом смертельных случаев среди подрядчиков, Комитет потребовал проведения углубленного анализа статистических данных подрядчиков по охране труда и промышленной безопасности, а также информации о предпринятых контрмерах.

Комитет по ОТ, З и ОС оценивает результаты природоохранной деятельности Группы по приведенным ниже параметрам, которые призваны отслеживать реализацию экологических целей:

- ключевые выбросы в атмосферу, включая оксиды азота (NO_x), оксиды серы (SO_x), пыль и летучие органические соединения;
- образование, переработка и повторное использование отходов, за исключением отходов горнодобывающей промышленности, и побочной продукции;
- забор свежей воды и рациональное водопользование.

Комитет также контролирует следующие дополнительные параметры соблюдения природоохранных норм:

- экологические платежи (налоги) и штрафы за несоответствия;
- экологические обязательства и ответственность ЕВРАЗа;
- основные экологические претензии и иски;
- наличие разрешительной документации на предприятиях;
- жалобы со стороны населения;
- материальные экологические инциденты и предупредительные меры;
- оценка экологических рисков.

Чтобы повысить качество управления в сфере соблюдения экологического законодательства, Комитет утвердил снижение порогового значения, используемого для оценки существенности финансовых потерь, связанных с экологическими рисками. Уровень риска снизился благодаря внедрению корректирующих мер в течение последних пяти лет. Изменение методики приведет к повышению значимости некоторых экологических рисков, что поможет менеджменту надлежащим образом определять приоритеты ЕВРАЗа по экологическим инициативам.

Комитет по ОТ, З и ОС также рассмотрел прогноз по выбросам парниковых газов, основанный на производственных планах и инициативах Группы, и расчетные риски и возможности, связанные с вопросами парниковых газов.

Обзор стратегии по ОТ, ПБ и Э

В 2017 году члены Комитета утвердили целевые показатели по ОТ, ПБ и Э на год, а также проанализировали состояние дел по ОТ, ПБ и Э за год и пришли к заключению, что приоритетные инициативы по ОТ, ПБ и Э преимущественно выполняются в соответствии с планом.

Комитет поддерживает действия руководства Группы по разработке и внедрению системы управления ОТ, ПБ и Э, включая следующие корпоративные инициативы по ОТ, ПБ и Э, запущенные в предыдущие годы:

- внедрение системы защитной маркировки и блокировки оборудования (LOTO);
- предоставление надлежащих средств индивидуальной защиты от воздействия электрической дуги;
- внедрение карт пошагового выполнения операций для 10 наиболее опасных работ (операций) в каждом цехе;
- поведенческие беседы о безопасности;
- инициативы по охране труда и здоровья в дивизионах;
- экологические программы, включая инициативы по выбросам в атмосферу, потреблению воды и управлению отходами.

Комитет по ОТ, З и ОС отдельно обсудил эффективность бесед по безопасности и стандартизации посредством карт пошагового выполнения операций с вице-президентами дивизионов. Он также попросил организовать выборочную проверку того, контролируют ли предприятия, как работники фактически следуют картам пошагового выполнения операций.

Комитет также проверил состояние экологических проектов, запущенных ЕВРАЗом в рамках плана мероприятий Года экологии в России (2017), и сделал заключение о необходимости дальнейшей реализации инициатив по ОТ, ПБ и Э по всем направлениям.

Нормативные изменения в области ОТ, ПБ и Э

Комитет по ОТ, З и ОС проконтролировал риски и возможности, связанные с введением в России новых нормативных актов. В 2017 году команда ЕВРАЗа рассмотрела более 30 законопроектов, связанных с ОТ, ПБ и Э, в рамках работы Комиссии по охране труда, промышленной и экологической безопасности ассоциации «Русская Сталь» и помогла представить консолидированную позицию регулирующему органу. Комитет также проконтролировал последующие действия, связанные с введением в России новых нормативных актов, основанных на концепции наилучших доступных технологий.

Анализ результатов аудита по ОТ, ПБ и Э

Органы государственного надзора и внутренние аудиторы по ОТ, ПБ и Э проверяют службы ЕВРАЗа на соответствие.

Члены Комитета проанализировали:

- аудиты процессов и структурных подразделений предприятий ЕВРАЗа, проведенные дирекцией по промышленной безопасности центрального офиса;

- кросс-аудиты по вопросам охраны труда и промышленной безопасности, проведенные представителями аналогичных служб с других предприятий ЕВРАЗа под руководством дирекции по промышленной безопасности центрального офиса;
- экологические риски, выявленные в процессе внутреннего аудита и оценки рисков, проведенных дирекцией по координации природоохранной деятельности центрального офиса;
- аудиты ОТ, ПБ и Э, проведенные департаментом внутреннего аудита;
- внешние экологические проверки, проводимые природоохранными органами, а также реализацию корректирующих мероприятий.

Анализ Комитета по ОТ, З и ОС дал следующие результаты:

- направления минимизации последствий рисков в области ОТ, ПБ и Э и практика кросс-аудитов признаны удовлетворительными;
- частота проведения аудитов должна коррелировать с максимальными показателями рисков по матрице рисков;
- на предприятиях нужно проводить последующие повторные проверки, чтобы гарантировать сохранение безопасных условий.

Комитет также рассмотрел план проверок промышленной безопасности на 2017 год и попросил сохранить фокус на деятельности угольных предприятий.

Внешняя проверка

В течение года члены Комитета с участием внешней организации, компании Lintstock LLP, провели самооценку деятельности, состава, должностных обязанностей, обязательств Комитета по ОТ, З и ОС, а также возможности обращения к менеджменту.

Внешняя проверяющая организация высоко оценила деятельность Комитета, порекомендовала и в дальнейшем уделять значительное внимание долгосрочной стратегии по ОТ, ПБ и Э и вести Компанию к достижению стратегической цели нулевого травматизма на производстве.

После получения данной оценки члены Комитета по ОТ, З и ОС одобрили используемый подход и подтвердили первостепенное значение всех мероприятий и работ, уже выполняемых в организации.



Подробнее о вопросах ОТ, ПБ и Э см. в разделе «Корпоративная социальная ответственность» на стр. 84–95.

Отчет о вознаграждениях



Александр Изосимов

Независимый неисполнительный директор, председатель Комитета по вознаграждениям

Политика по вознаграждению разработана для привлечения, удержания и мотивации высококвалифицированных руководителей высшего звена для обеспечения устойчивого достижения Группой бизнес-целей и максимизации доходов акционеров в долгосрочной перспективе.



Данный отчет был подготовлен в соответствии с Законом о компаниях 2006 года и приложением 8 к Положению о крупных и средних компаниях и группах компаний (бухгалтерский учет и отчетность) 2008 года (в редакции 2013 года; далее – Положение). Он также отвечает соответствующим требованиям Правил листинга Управления Великобритании по контролю за финансовыми операциями и разъясняет использование Советом директоров принципов добросовестного управления, указанных в Кодексе корпоративного управления Великобритании (апрель 2016 года).

Данный отчет включает как проверяемую, так и непроверяемую информацию. Информация, подлежащая проверке аудиторами Группы, компанией Ernst & Young LLP, приведена и должным образом обозначена в Годовом отчете о вознаграждениях.

Политика по вознаграждению директоров

Действующая Политика по вознаграждению была утверждена акционерами на годовом Общем собрании акционеров в июне 2017 года. Согласно Положению акционеры должны официально утверждать политику каждые три года.

Годовой отчет о вознаграждениях

Вторая часть отчета – Годовой отчет о вознаграждениях – включает подробную информацию о вознаграждениях, выплаченных в 2017 году, и намерениях Группы по применению Политики по вознаграждению в 2018 году. На следующем годовом Общем собрании акционеров данный раздел будет вынесен на общее совещательное голосование.

Ключевые решения, принятые в течение года

Проанализировав сумму заработной платы президента, Комитет по вознаграждениям принял решение оставить ее без изменения на 2018 год (не меняется с 2012 года), так как текущая общая сумма оплаты труда президента вполне сопоставима с последним анализом рыночных бенчмарков.

Исходя из сравнения результатов деятельности президента с предварительно заданными КПЭ и целевыми значениями, его премия по итогам 2017 года составила 59.82% от максимального значения.

Неуклонно следуя принципам добросовестного корпоративного управления, ЕВРАЗ будет по-прежнему вести мониторинг мнения инвесторов, изменений передовых практик и рыночных тенденций в области вознаграждения менеджмента. При определении размера вознаграждения для менеджмента ЕВРАЗа его Политика по вознаграждению должна оставаться обоснованной в части эффективности коммерческой деятельности и бизнес-стратегии.

Отчет по политике

В разделе ниже приведены подробные данные о Политике по вознаграждению в отношении исполнительных и неисполнительных директоров.

Политика по вознаграждению в первую очередь призвана привлечь, удержать и поощрить талантливых работников и руководителей посредством выплаты заработной платы, которая является конкурентной для данной отрасли, мотивирует управленцев к достижению коммерческих целей Компании, поощряет высокий уровень работы и сближает интересы менеджмента с интересами акционеров. ➔

Комитет по вознаграждениям оставляет за собой право назначать любые выплаты вознаграждения и выплаты при увольнении, которые не соответствуют указанной выше политике, если условия выплат были согласованы до вступления политики в силу, или в то время, когда соответствующее лицо не являлось директором Компании и, по мнению Комитета, выплата не рассматривалась как вознаграждение за принятие должности директора Компании.

К мерам поощрения президента могут быть применены удержания, согласно которым Комитет по вознаграждениям может уменьшить выплачиваемую премию с учетом общей эффективности Компании. Комитет не предпринимает мер к возврату ранее выплаченных директорам вознаграждений на основании того, что такие действия неосуществимы в рамках Трудового кодекса России. Комитет продолжит отслеживать ситуацию и в случае внесения изменений в российский Трудовой кодекс вернется к рассмотрению вопроса о включении данных положений в планы выплаты переменного вознаграждения Группы, чтобы обеспечить соответствие Положению D.1.1 Кодекса корпоративного управления от 2016 года. Это указано в Отчете о корпоративном управлении на стр. 114.

Комитет может вносить небольшие изменения в указанную ранее Политику вознаграждения (в нормативных, административных целях, для контроля валютных операций, налогов или учета изменений законодательства) без их утверждения акционерами.

→ ПОЛИТИКА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ

Элемент	Цель и связь со стратегией	Действия	Максимально возможное значение	Показатели производительности
Исполнительный директор				
Базовая заработная плата	Определяет уровень основной заработной платы, отражающий индивидуальный опыт и функции, способствует привлечению и удержанию высококвалифицированных сотрудников	Как правило, пересматривается ежегодно с учетом индивидуальных и рыночных условий, включая объем и характер функций, сопоставимые уровни заработной платы на рынке, личный опыт и рост заработной платы работников на предприятиях Группы. Базовая заработная плата действующего президента включает директорское вознаграждение (выплачивается всем директорам Компании за участие в работе комитетов Совета директоров и собраниях Совета директоров – см. раздел «Политика по вознаграждению неисполнительных директоров» далее). Если заработная плата выплачивается не в долларах США, Комитет может произвести дополнительные выплаты, чтобы обеспечить соответствие общей суммы зарплаты за год уровню годового оклада в долларах США	Обычно максимальный годовой рост совпадает с общим уровнем повышения внутри Группы. Однако общее максимально возможное значение не ограничено, поскольку по желанию Комитета сумма может превысить указанный уровень. При этом учитываются конкретные обстоятельства, например увеличение объемов работы и расширение круга обязанностей, а также развитие самого работника и результаты его работы в должности	Отсутствуют
Привилегии и льготы	Обеспечение рыночного уровня привилегий и льгот в соответствии с конкретными условиями для привлечения и удержания талантливых исполнительных руководителей	В настоящий момент привилегии и льготы включают частное медицинское обслуживание. Прочие привилегии и льготы (включая пенсионное обеспечение) могут предоставляться, если Комитет посчитает это целесообразным. В настоящий момент действующий президент не принимает участия ни в одной из программ пенсионного обеспечения. Если исполнительному директору необходимо переехать по требованию Группы (или в результате его приема на работу), льготы могут включать (но не ограничиваться) компенсацию затрат на переезд, размещение, поездки и образование	Обычно затраты на привилегии и льготы сопоставимы с аналогичными расходами руководителей высшего звена. Однако затраты на страховые выплаты могут меняться год от года в зависимости от конкретных обстоятельств. Общая сумма привилегий и льгот устанавливается на том уровне, который Комитет посчитает оправданным и отражающим конкретные обстоятельства в соответствии с рыночными практиками. Общий максимальный предел не установлен	Отсутствуют
Премия по итогам года	Согласование вознаграждения со стратегией Компании путем поощрения за достижение финансовых и стратегических бизнес-целей по итогам года	Компания использует схему премирования по итогам года, в рамках которой вознаграждение обычно выплачивается в денежной форме. Целевые значения пересматриваются ежегодно и привязываются к общей результативности Компании, измеряемой/определяемой по соответствующим КПЭ	До 200% от базовой заработной платы применительно к любому финансовому году Компании	Премия определяется исходя из достижения Компанией в течение года основных количественных финансовых, производственных и стратегических показателей, что гарантирует равноценный учет ключевых аспектов деятельности и стратегии Компании. Точные значения показателей и сопутствующие оценки определяются ежегодно в соответствии со стратегическими приоритетами Компании. Однако не менее 60% от суммы премии зависят от финансовых показателей Группы. Если руководитель достигает пороговых показателей работы, выплачивается 0% от максимальной суммы. При этом выплаты повышаются до 50% от максимального значения, если руководитель добивается плановых показателей эффективности, и до 100% от максимума при получении высоких результатов работы. Комитет может по своему усмотрению принимать решения о регулировании премиальных выплат в зависимости от общей эффективности

Элемент	Цель и связь со стратегией	Действия	Максимально возможное значение	Показатели производительности
Неисполнительные директора				
Вознаграждение председателю Совета директоров и неисполнительным директорам	Обеспечение вознаграждения, способного привлечь высококлассного специалиста и удержать его на должности неисполнительного директора	Директорское вознаграждение обычно выплачивается в денежной форме. Однако неисполнительный директор по своему желанию может направить всю или часть этой суммы (после уплаты действующего налога на прибыль и социальных налогов) на приобретение акций Компании. Величина вознаграждения неисполнительным директорам периодически пересматривается. Неисполнительные директора получают ежегодное вознаграждение за участие в работе Совета директоров. Дополнительные вознаграждения выплачиваются с учетом выполнения неисполнительными директорами иных обязанностей в Совете (например, участие в работе и исполнение обязанностей председателя какого-либо комитета при Совете директоров). Председатель Совета директоров получает единовременное годовое вознаграждение. Издержки, понесенные неисполнительным директором Компании в процессе работы, могут быть возмещены или оплачены Компанией напрямую, включая любые налоговые обязательства по затратам. Сюда включаются расходы на дорогу и оплату услуг специалистов, понесенные директором в процессе работы, а также затраты на организацию обучения и развития. Кроме того, Компания ежегодно выделяет денежные средства на секретарские и административные расходы неисполнительных директоров. Неисполнительные директора не могут принимать участие в корпоративных программах поощрения служащих акциями или в программах пенсионного обеспечения. Общая сумма вознаграждения, выплачиваемая неисполнительным директорам, не превышает пределов, заданных в Уставе.		

Показатели эффективности и их плановые значения

Показатели и плановые значения для определения суммы годовой премии выбираются так, чтобы обеспечить правильный баланс мотивации директора к выполнению финансовых задач за год и достижения ключевых задач производства. Комитет по вознаграждениям пересматривает их ежегодно, чтобы показатели и их вес соответствовали стратегическим приоритетам и потребностям бизнеса.

Условия и порядок вознаграждения в Группе

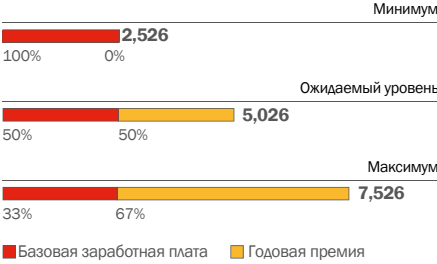
Данный подход и основные принципы выплаты вознаграждений применяются неизменно на всех уровнях вплоть до исполнительного директора. Это гарантирует соответствие стратегии ведения бизнеса по всей структуре Группы. Схема вознаграждения руководства, не относящегося к Совету директоров, отражает старшинство должности и практики локального рынка, а следовательно, состав и уровни вознаграждения для различных работников могут частично отличаться от указанной выше политики.

Например, помимо базовой заработной платы, премии по результатам деятельности (рассчитывается по КПЭ в соответствии со стратегией Компании), привилегий и льгот, руководители старшего звена имеют право участвовать в программе долгосрочного стимулирования. Она разработана для того, чтобы направить интересы таких работников на обеспечение роста акционерной стоимости в долгосрочной перспективе. Действующий президент уже владеет крупным пакетом акций Группы и, следовательно, не участвует в данной программе.

Пример использования Политики по вознаграждению

На графике справа приведены данные о том, какое вознаграждение может получить исполнительный директор согласно действующей Политике по вознаграждению. ➔

ПРИМЕНЕНИЕ ПОЛИТИКИ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ, тыс. долл. США



Политика подбора исполнительных директоров

В случае приема на работу нового исполнительного директора его заработная плата будет определяться в соответствии с Политикой по вознаграждению. Данная Политика по вознаграждению была разработана, чтобы помочь Компании подобрать наилучших возможных кандидатов, которые смогут содействовать деятельности Компании и помогут ей добиться поставленных целей.

- Насколько это возможно и уместно, Комитет по вознаграждениям будет стремиться определять структуру заработной платы, привилегий и льгот для новых исполнительных директоров в соответствии с действующей Политикой по вознаграждению.
- Несмотря на это, Комитет признает, что указанная выше Политика по вознаграждению исполнительных директоров разработана с учетом единственного исполнительного директора, президента, который владеет крупным пакетом акций Компании. Скорее всего, у любого нового исполнительного директора будут другие фактические обстоятельства, нежели у действующего президента. Поэтому Комитет считает необходимым сохранить гибкость

и возможность предложить другие элементы, а именно конкурентоспособные программы стимулирования на основе акций. Такие элементы связаны с показателями эффективности Компании и предназначены для направления интересов исполнительного директора на обеспечение роста акционерной стоимости.

- Максимальный уровень переменной части вознаграждения, которая может быть предоставлена в связи с приемом на работу (исключая выплаты отступных), не будет превышать показателя текущей политики в 200% от базовой заработной платы, как указывалось ранее в таблице применения политики. Этот дополнительный запас был ограничен на уровне, который сопоставим с максимальными уровнями поощрения, заданными в обычных планах долгосрочного стимулирования, которые используются на широком рынке компаний, зарегистрированных в Великобритании.
- Комитет по вознаграждениям стремится увязать вознаграждения, основанные на акциях, с достижением показателей эффективности. Если возникает намерение предоставить кандидату регулярное долгосрочное стимулирующее поощрение, Комитет в соответствии с Правилами листинга должен получить от акционеров соответствующее подтверждение новой программы стимулирования работников через покупку акций Компании.
- При определении уровня заработной платы новых работников Комитет принимает во внимание все значимые факторы, включая умения и опыт человека, рынок, с которого он пришел, а также рыночный уровень вознаграждения для данной должности. За временное исполнение обязанностей исполнительного директора возможна выплата денежной надбавки нежели установление заработной платы (например, если неисполнительный директор на некоторый период времени принимает на себя функцию исполнительного директора).

Минимум	В соответствии с ожиданиями		Максимум
Базовая заработная плата	БЗП + стоимость привилегий и льгот в 2017 году		
Премия по итогам года	0% от зарплаты	100% от зарплаты (целевой предел)	200% от зарплаты (максимальный предел)

- Для содействия найму Комитет может компенсировать исполнительному директору потерю вознаграждения, понесенную в результате трудоустройства в Компании. При выплате каких-либо отступных Комитет будет учитывать соответствующие факторы, включая любые показатели эффективности, условия, сопутствующие утраченному вознаграждению, форму, в которой оно было предоставлено (например, в денежной форме или акции), и срок предоставления вознаграждения. Комитет в большинстве случаев постарается спланировать отступные на равных условиях с утраченным вознаграждением. Основной принцип гласит, что сумма отступных будет равна или будет ниже рыночной стоимости утраченного вознаграждения.
- Комитет по вознаграждениям оставляет за собой право изменять показатели эффективности для определения премии по итогам первого года пребывания в должности, если принимается решение, что условия найма допускают такое изменение.

Если исполнительный директор назначается из кандидатов внутреннего резерва, в обычной практике соблюдаются не только исходные сроки и условия, но и любые формы преемственности. Аналогично, если исполнительный директор назначается после покупки или слияния с другой компанией, сроки и условия преемственности будут исполнены.

При назначении нового председателя Совета директоров или неисполнительного директора сумма их вознаграждения обычно будет соответствовать указанной выше Политике по вознаграждению. Любые конкретные денежные соглашения или соглашения по акциям, предложенные председателю Совета директоров или неисполнительным директорам, не будут включать опционы на покупку акций или другие элементы, связанные с показателями деятельности.

Договор найма исполнительного директора и политика при увольнении

Президент имеет договор найма с дочерней организацией EVRAZ plc.

Исполнительный директор	Дата заключения контракта	Срок уведомления (в месяцах)
Александр Фролов	31 декабря 2016 года	Н/Д

Договор найма президента не предполагает какого-либо конкретного срока уведомления, поэтому в случае прекращения его действия соответствующий срок уведомления будет определяться согласно Трудовому кодексу Российской Федерации в каждом конкретном случае (если действие контракта прекращается по инициативе Компании, норма выплаты при расторжении договора без уведомления в настоящее время ограничена суммой базовой заработной платы за три месяца). Комитет по вознаграждениям может принять решение о выплате компенсации в связи с прекращением договора в размере базовой заработной платы за период до 12 месяцев, учитывая обстоятельства увольнения. На будущее контракты всех новых исполнительных директоров в большинстве случаев будут предполагать срок уведомления не более 12 месяцев и ограничение любых возмещений за расторжение договора без уведомления суммой, равной сумме базовой заработной платы за 12 месяцев, а также привилегий и льгот по договору.

Премия по итогам года не начисляется автоматически, поэтому исполнительные директора при обычных обстоятельствах не получают этой премии за тот финансовый год, в котором прекратилось действие их договора. Однако, если исполнительный директор покидает свой пост по причине смерти, инвалидности, ухудшения состояния здоровья или по иным причинам, Комитет по вознаграждениям может принять это во внимание и разрешить выплату премии. Любые премии обычно начисляются пропорционально показателям эффективности и времени работы, если Комитет не принимает иного решения.

Письма о назначении неисполнительных директоров

Каждому неисполнительному директору направляется информационное письмо с указанием сроков и условий назначения на должность. Неисполнительные директора должны баллотироваться на выборах на первом годовом Общем собрании акционеров, которое будет проводиться после их назначения. По результатам голосования на годовом Общем собрании акционеров кандидаты назначаются на должности сроком на один год. Помимо данной схемы, срок исполнения обязанностей может быть прерван самим директором с уведомлением за три месяца или в соответствии с Уставом Компании. Письма о назначении не предполагают каких-либо выплат при увольнении с должности.

Все директора должны проходить ежегодную процедуру назначения на новый срок, соответственно, каждый неисполнительный директор будет баллотироваться для переизбрания на годовом Общем собрании акционеров 19 июня 2018 года.

Акционеры могут ознакомиться с копиями писем о назначении на должность директоров, а также с договором найма президента в официальном офисе Группы.

Учет условий в других подразделениях Компании

Менеджмент готовит данные о заработной плате и условиях труда всех работников, а Комитет по вознаграждениям рассматривает их в расчете на год. Комитет учитывает эти данные при определении суммы вознаграждения президента. Однако он не рассматривает возможность какого-либо прямого сопоставления заработной платы исполнительного директора и зарплат работников. Группа официально не советуется с работниками по поводу уровня вознаграждения исполнительного директора.

Учет мнения акционеров

При рассмотрении Политики по вознаграждению Комитет учитывает указания инвесторов и мнение акционеров. ➔

➔ СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ В ПИСЬМАХ О НАЗНАЧЕНИИ НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРОВ

Неисполнительные директора	Дата заключения контракта	Срок уведомления
Александр Абрамов	14 октября 2011 года	3 месяца
Карл Грубер	14 октября 2011 года	3 месяца
Александр Изосимов	28 февраля 2012 года	3 месяца
Сэр Майкл Пит	14 октября 2011 года	3 месяца
Дебора Гуджен	31 марта 2015 года	3 месяца
Евгений Швидлер	14 октября 2011 года	3 месяца
Евгений Тененбаум	14 октября 2011 года	3 месяца

Годовой отчет о вознаграж- дениях

В данном разделе приведен краткий обзор вознаграждений, выплаченных директорам за 2017 финансовый год, а также подробные данные о реализации Политики по вознаграждению в 2018 финансовом году.

Вознаграждение исполнительного директора

В 2017 году президент А.В. Фролов имел право на получение базовой заработной платы, премии по результатам деятельности, а также соответствующих привилегий и льгот. Ему, как члену Совета директоров, также полагается директорское вознаграждение (\$150,000) и все соответствующие вознаграждения за участие в работе комитетов при Совете директоров, как указано в данном разделе о вознаграждении неисполнительных директоров. Однако Комитет по вознаграждениям считает, что эти вознаграждения уже включены в его базовую заработную плату. В настоящее время А. В. Фролов владеет пакетом акций, который на 28 февраля 2018 года составлял 10.53% от выпущенного акционерного капитала, что поддерживает его заинтересованность в обеспечении роста акционерной стоимости в долгосрочной перспективе. Поэтому Комитет не считает обязательным участие президента в любых планах долгосрочного стимулирования или же введение для него официальных правил владения акциями. Тем не менее Комитет продолжит рассмотрение данного вопроса на постоянной основе.

Единовременная общая сумма вознаграждения (проаудированная)

➔ ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ ПАКЕТА ОПЛАТЫ ТРУДА ПРЕЗИДЕНТА, ПОЛУЧЕННОГО В ОТНОШЕНИИ 2017 ГОДА (ПО СРАВНЕНИЮ С 2016 ГОДОМ)

Александр Фролов	2017, долл. США	2016, долл. США
Заработная плата и директорское вознаграждение ¹	2,500,000	2,500,000
Привилегии и льготы	25,803	21,184
Премия	2,990,750	2,038,870
Итого	5,516,553	4,560,054

¹ Заработная плата выплачивается в рублях, поэтому платежи за год выверяются в конце года так, чтобы они соответствовали сумме \$2,500,000.

Базовая заработная плата

Комитет по вознаграждениям утвердил действующий уровень заработной платы президента 23 мая 2008 года в сумме \$2,500,000 (эта сумма, во избежание сомнений, включает директорское вознаграждение, вознаграждение за участие в работе комитетов и любая оплата труда от дочерних организаций EVRAZ plc).

Заработная плата президента на 2018 год останется неизменной и составит \$2,500,000.

Пенсия, привилегии и льготы (аудированные данные)

В настоящее время президент не получает каких-либо пенсионных пособий. Привилегии и льготы включают только частное медицинское обслуживание.

Премия по итогам года

Президент имеет право на премию по результатам деятельности, которая выплачивается после окончания года, при согласии Комитета по вознаграждениям и утверждении Советом директоров. Сумма премии зависит от достижения результатов, которые определяются на основании плановых показателей, предварительно заданных Советом директоров. Целевая премия за выполнение плановых показателей составляет 100% базовой заработной платы, а максимально возможное значение — 200% базовой зарплаты.

Премия по итогам 2017 года (аудированные данные)

Премия зависит от основных количественных финансовых, производственных и стратегических показателей работы Группы в течение года, что гарантирует соответствие ключевым аспектам ее деятельности и стратегии. В 2017 году при определении суммы годовой премии президенту были учтены следующие пять показателей, каждый из которых имел равный вес 20%: LTIFR, EBITDA, свободный денежный поток (скорректированный на выбытие активов стоимостью более \$50 млн), индекс денежной себестоимости и оценка Комитетом по вознаграждениям общей эффективности с учетом стратегических задач.

Комитет по вознаграждениям проверяет получившуюся сумму с тем, чтобы она соответствовала общей эффективности деятельности Группы.

В 2017 году ЕВРАЗ превысил запланированные финансовые показатели, что позволило повысить сумму премии по итогам года до 59.82% от максимального значения. Менеджмент стремился максимально

увеличить прибыль при благоприятной конъюнктуре рынка за счет увеличения объемов продаж угля на фоне роста цен в 2017 году. Другие факторы, способствовавшие превышению плановых показателей, включали рост цен на сталь, ванадий и железную руду, а также строгий контроль производительности труда и объема инвестиций. Негативные изменения оборотного капитала сказались на свободном денежном потоке, но улучшение операционных результатов полностью нивелировало это влияние.

Комитет по вознаграждениям установил, что данный уровень вознаграждения отражает общий результат финансовой деятельности Компании и соответствует мнению акционеров. ➔

Оценка общей эффективности работы Советом директоров

Политика по вознаграждению ЕВРАЗа гласит, что дискреционная часть премии должна отражать соотношение результатов деятельности президента и стратегических приоритетов Группы, а также его действия по обеспечению успеха Компании в долгосрочной перспективе. В течение года коммерческая деятельность продолжала приносить результаты в соответствии со стратегическими приоритетами и создавать долгосрочную доходность для акционеров.

По мнению Комитета по вознаграждениям 2017 год был очень успешным, в связи с чем президенту следует выплатить полную сумму той части премии в размере 20%, выплата которой остается на усмотрение Комитета. Основными причинами принятия данного решения являются:

- общий высокий результат производственной и коммерческой деятельности в течение года, который также отражается в выплате дивидендов, значительный рост курса акций и включение акций ЕВРАЗа в индекс FTSE 100;
- показатель EBITDA, достигший уровня \$2.6 млрд и значительно превысивший и так повышенное плановое значение, наряду с формированием устойчивого денежного потока;
- соотношение «Чистый долг / EBITDA» <2.0, а на 31 декабря 2017 года — 1.5x;

➔ КОНКРЕТНЫЕ ЦЕЛЕВЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ДЛЯ КАЖДОГО КПЗ, ФАКТИЧЕСКИЕ ЗНАЧЕНИЯ, ДОСТИГНУТЫЕ ЗА ГОД, И ОБЩИЙ УРОВЕНЬ ПРЕМИИ, ВЫПЛАЧЕННОЙ ЗА 2017 ГОД

КПЗ	Показатель результата				Выплата премии (% от максимума)
	Пороговое значение	Плановое значение (% от плана)	Высокое значение	Фактически за 2017 год	
LTIFR	2.24	1.87	1.50	1.90	49.1
EBITDA	\$1,549 млн	\$1,936 млн	\$2,323 млн	\$2,624 млн	100
Свободный денежный поток	\$569 млн	\$711 млн	\$854 млн	\$953 млн	100
Индекс денежной себестоимости	110%	100%	90%	114%	0
Решение	Оценка Комитетом по вознаграждениям общей эффективности с учетом стратегических задач			См. комментарии выше	50
Итого					59.82

- повышение кредитного рейтинга Компании агентством Standard & Poor's с «BB-» до «BB»;
- оптимизация портфеля активов за счет удачной продажи непрофильных активов: ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт», ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка» и ЧАО «ЕВРАЗ Южнокс»;
- инициативы по сокращению затрат, позволившие сэкономить \$163 млн, и пилотная реализация процесса БСЕ-Трансформации в дивизионе «Сибирь»;
- повышение уровня вовлеченности работников с 39 до 56% на ключевых предприятиях в России.

Годовая премия за 2018 год

Схема начисления премии на 2018 год будет соответствовать схеме за 2017 год. Совет директоров считает, что перспективные плановые показатели являются коммерческой тайной; тем не менее они обычно обнародуются в последующем году. В соответствии с предыдущими годами будет применяться малая схема, в рамках которой выплаты премии могут быть снижены согласно общим показателям эффективности Группы.

Вознаграждение неисполнительных директоров

В таблице ниже указано вознаграждение, выплаченное неисполнительным директорам за 2016 и 2017 годы.

Вознаграждение неисполнительного директора включает годовое вознаграждение в сумме \$150,000 и оплату за участие в работе комитетов (\$24,000) или выполнение обязанностей председателя (\$100,000 за председательство в Комитете по аудиту и \$50,000 за председательство в других комитетах). ➔

Для справки: вознаграждение за председательство в комитетах включает оплату за участие в работе комитета, при этом любой директор, выбранный председателем в нескольких комитетах, обычно имеет право на получение вознаграждения за исполнение

обязанностей председателя только в одном комитете. Вознаграждение для председателя Совета директоров с 1 марта 2012 года составляет \$750,000 (данная сумма включает, во избежание сомнений, директорское вознаграждение и вознаграждение за участие в работе комитета).

Вознаграждение за участие в Совете директоров на 2018 год остаются без изменений.

Общая сумма вознаграждения директоров

Общая сумма вознаграждения директоров, выплачиваемая за исполнение ими своих служебных обязанностей в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, составила \$7,795 тыс. (2016 год: \$6,977 тыс.).

Доля акций, принадлежащих Совету директоров (аудированные данные)

Как указывалось ранее в данном отчете, в настоящее время не установлено официальных требований по минимальному пакету акций, которые отражали бы долю президента в акционерном капитале ЕВРАЗа.

На 31 декабря 2017 года директора имели следующее долевое участие в акционерном капитале ЕВРАЗа. ➔

➔ ПАКЕТЫ АКЦИЙ ЕВРАЗа, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ ДИРЕКТОРАМ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Совет директоров	Количество акций	Общая доля обыкновенных акций, %
Александр Абрамов	302,068,451	21.09%
Александр Фролов	150,837,368	10.53%
Евгений Швидлер	43,805,030	3.06%
Александр Изосимов	80,000	0.01

➔ ЕДИНОВРЕМЕННАЯ ОБЩАЯ СУММА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (ПОСЛЕ АУДИТА)

	2017 год, тыс. долл. США			2016 год, тыс. долл. США		
	Общая сумма вознаграждения ¹	Административные расходы ²	Итого	Общая сумма вознаграждения ¹	Административные расходы ²	Итого
Неисполнительные директора						
Александр Абрамов	750	30	780	750	30	780
Александр Изосимов	248	30	278	242.6	30	272.6
Евгений Швидлер	174	30	204	174	30	204
Евгений Тененбаум	150	30	180	150	30	180
Карл Грубер	248	30	278	248	30	278
Дункан Бакстер ³				84	6.25	90.25
Ольга Покровская ³				74.25	6.25	80.5
Сэр Майкл Пит	224	30	254	219	30	249
Дебора Гуджен	274	30	304	269	30	299

¹ Общая сумма вознаграждения включает годовое вознаграждение и вознаграждение за руководство или участие в работе комитетов (пропорционально количеству рабочих дней).

² Группа ежегодно выделяет денежные средства в сумме \$30,000 на секретарские и административные расходы неисполнительных директоров. Помимо указанных выше сумм, Группа возмещает директорам расходы на дорогу и проживание, понесенные при исполнении ими должностных обязанностей.

³ Подали в отставку 14 марта 2016 года.

Относительная значимость затрат на оплату труда

В таблице ниже сравниваются общие затраты на вознаграждение, выплаченное всем работникам за 2017 год и предыдущие годы, и финансовые показатели в млн долл. США. Для сравнения выбран показатель EBITDA, так как это индикатор, оптимально отражающий результаты финансовой деятельности Группы.

ОТНОСИТЕЛЬНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ЗАТРАТ НА ОПЛАТУ ТРУДА, млн долл. США

	2016	2017
EBITDA	1,542	2,624
Выкуп акций	0	0
Дивиденды	0	430
Общая сумма трудового вознаграждения	1,200	1,364



Подробнее об определении показателя EBITDA см. на стр. 269.

График эффективности

На графике справа отражена эффективность деятельности Компании, измеренная путем сравнения общей доходности для акционеров с изменением индекса FTSE 350 Basic Resources с момента включения EVRAZ plc в листинг в сегменте «Премиум» Лондонской фондовой биржи 7 ноября 2011 года. В процессе оценки индекс FTSE 350 Basic Resources выбран как подходящий ориентир, так как он является обобщенным показателем, в расчет которого Группа входит как участник. ➔

В таблице справа указана единая сумма вознаграждения президента за последние семь лет, а также приведено сравнение различных выплат в процентном соотношении от максимально полученной суммы премии. ➔

Процентные изменения в структуре вознаграждения за данный период

В таблице справа приведены проценты изменений элементов вознаграждения директора, принявшего на себя обязанности президента, в сравнении со средними показателями для административно-управленческого персонала по России. Данная группа работников выбрана в качестве уместного объекта для сравнения, поскольку они находятся на том же географическом рынке, что и президент, и, следовательно, испытывают влияние аналогичных внешних условий и нагрузок. ➔

Состав Комитета

В данном разделе приведены подробные данные о составе Комитета по вознаграждениям и его деятельности за последний год.

Члены Комитета

Состав Комитета по вознаграждениям не изменялся в течение года. В настоящее время в него входят:

- Александр Изосимов,
- Дебора Гуджен,
- сэр Майкл Пит.

Ни один из директоров не привлекается к принятию решений о своем собственном вознаграждении. Комитет может пригласить других лиц к участию в некоторых или всех собраниях Комитета (если и когда это целесообразно и необходимо), в частности президента, руководителя службы персонала и внешних советников.

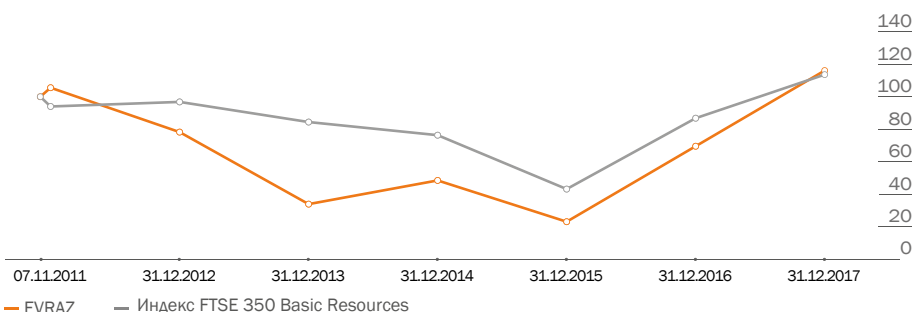
Функции

Комитет по вознаграждениям является официальным комитетом Совета директоров и может работать при наличии кворума из двух членов Комитета. Он работает в соответствии со своим Положением о Комитете по вознаграждениям, копия которого представлена на сайте Группы.

В первую очередь Комитет по вознаграждениям отвечает за следующее:

- создание и внедрение Политики по вознаграждению, распространяющейся на председателя Совета директоров, президента, корпоративного секретаря и прочих исполнительных директоров, а также предоставление рекомендаций и контроль за уровнем и структурой вознаграждения ключевых руководителей высшего звена;
- учет всех факторов, которые Комитет посчитает необходимыми, как то: структура или политика, включая все соответствующие законодательные и нормативные требования, положения и рекомендации Кодекса корпоративного управления Великобритании и сопутствующих руководств;
- анализ и обсуждение тенденций вознаграждения труда в Группе при определении Политики по вознаграждению;
- регулярная проверка справедливости и актуальности Политики по вознаграждению;

ПОКАЗАТЕЛИ ОБЩЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ АКЦИОНЕРОВ, %



ОБЩАЯ СУММА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПРЕЗИДЕНТА, ВЫПЛАЧЕННАЯ В 2011–2017 ГОДАХ

	Общая сумма вознаграждения президента, долл. США	Премия по итогам года (в % от максимально возможной суммы)
2017	5,516,553	59.82
2016	4,560,054	40.8%
2015	3,186,585	13.3%
2014	5,808,752	77%
2013	4,894,286	50%
2012	2,141,000	0%
2011	1,667,000	11.3%

ПРОЦЕНТ ИЗМЕНЕНИЯ ЭЛЕМЕНТОВ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДИРЕКТОРА, ПРИНИМАВШЕГО НА СЕБЯ ОБЯЗАННОСТИ ПРЕЗИДЕНТА, В СРАВНЕНИИ СО СРЕДНИМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ ДЛЯ АДМИНИСТРАТИВНО-УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ПЕРСОНАЛА ПО РОССИИ

	Президент	Административный персонал в России (местная валюта)
Зарботная плата	0%	0%
Привилегии и льготы	22%	4%
Премия по итогам года	47%	14%

- определение общей суммы индивидуального пакета оплаты труда председателя Совета директоров, корпоративного секретаря и других исполнительных директоров, включая пенсионные права, премии, привилегии и льготы в неденежной форме, стимулирующие выплаты и опцион на акции или иные вознаграждения на основе долевых инструментов в рамках согласованной политики;
- утверждение вознаграждений участникам существующих планов поощрения служащих продаж акций;
- анализ и утверждение любых компенсационных выплат исполнительным директорам и ключевым руководителям старшего звена в связи с отставкой, увольнением или прекращением срока договора (за недобросовестное исполнение обязанностей или по иной причине) и гарантия того, что такая компенсация определена согласно соответствующим условиям контракта и Политики по вознаграждению и, помимо этого, является справедливой и не чрезмерной для Группы;
- контроль за любыми значительными изменениями в структуре привилегий и льгот работников во всей Группе.

В течение 2017 года Комитет собирался четыре раза. Цели совещаний включали рассмотрение и разработку рекомендаций Совету директоров по пакетам оплаты труда исполнительного директора и ключевых руководителей высшего звена; утверждение премии по результатам 2016 года; утверждение вознаграждений по плану долгосрочной мотивации 2017 года для основных руководителей высшего звена.

Советники

В рамках реализации процесса конкурентных торгов в течение года Комитет по вознаграждениям выбрал и назначил компанию Korn Ferry Hay Group Limited (KFHG)

независимым консультантом Группы по вопросам вознаграждения. Компания KFHG является членом Группы консультантов по вознаграждению и, соответственно, добровольно работает в соответствии с Кодексом поведения в части оказания консультационных услуг по вознаграждению исполнительного руководства в Великобритании. Кодекс поведения представлен на сайте www.remunerationconsultantsgroup.com.

В течение года консультанты давали Комитету советы по вопросам развития нормативной базы и коммерческой практики, а также разработки и обнародования схем оплаты труда в Группе. Общая сумма выплат за консультирование Комитета в течение года составила 36,912 фунтов стерлингов.

Комитет доволен уровнем объективности и независимости полученных советов.

Мнение акционеров

ЕВРАЗ по-прежнему серьезно относится к поддержанию непрерывного диалога с акционерами и заинтересован в получении обратной связи от акционеров и по результатам голосования.

В случае получения значительного числа голосов против решений о вознаграждении директоров Группа должна попытаться понять причины такого распределения голосов и предоставить подробные данные по любым ответным действиям.

В таблице ниже приведены фактические результаты голосования, проведенного на годовом Общем собрании акционеров в отношении предыдущего Отчета о вознаграждениях и Политики по вознаграждению. ➔

➔ ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГОЛОСОВАНИЯ НА ГОДОВОМ ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ

Количество голосов	За	Против	Воздержался	Общее число голосов, % от выпущенного акционерного капитала
Утверждение раздела «Годовой отчет о вознаграждениях» Отчета о вознаграждениях директоров за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	1,066,790,366 (98.00%) ¹	21,770,261 (2.00%)	554	76.01%
Утверждение Отчета о политике по вознаграждению директоров за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	1,056,318,861 (97.29%)	29,439,227 (0.68%)	2,803,093	75.82%

¹ Процент от числа поданных голосов.

Подписано от имени Совета директоров.

Александр Изосимов

Председатель Комитета по вознаграждениям



28 февраля 2018 года

Отчет директоров

ВВЕДЕНИЕ

В соответствии с разделом 415 Закона Великобритании о компаниях 2006 года директора EVRAZ plc представляют акционерам свой отчет за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года, который они обязаны подготовить согласно действующему британскому законодательству о компаниях. Отчет

директоров включает в себя Отчет директоров Компании, а также разделы Годового отчета, на которые ведут ссылки. В рамках законодательства некоторые вопросы, обычно включаемые в Отчет директоров, были отнесены к другим разделам Годового отчета, как указано ниже.

Компания зарегистрирована 23 сентября 2011 года как открытая компания с ограниченной ответственностью под названием EVRAZ plc и получила регистрационный номер 7784342. EVRAZ plc включен в листинг Лондонской фондовой биржи 2011 года и в индекс FTSE 100.

Дивиденды	Устойчивые объемы формируемого базового денежного потока и успешное продолжающееся снижение долговых обязательств позволили Компании объявить о введении официальной дивидендной политики. Подробную информацию ➔ см. на стр. 7 . 8 сентября 2017 года Компания выплатила акционерам, включенным в реестр на 18 августа 2017 года, промежуточные дивиденды в размере \$0.30 за обыкновенную акцию на общую сумму \$429.6 млн. Совет директоров сообщил о второй выплате промежуточных дивидендов в размере \$0.30 за акцию на общую сумму \$429.6 млн акционерам, включенным в реестр на 9 марта 2018 года, в срок до 29 марта 2018 года.
Уставный капитал	Подробно сведения об уставном капитале Компании изложены в примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности, включая данные по движению акций, выпущенных Компанией, в течение года. На 31 декабря 2017 года количество акций, выпущенных Компанией, составляло 1,506,527,294 обыкновенные акции, из них 74,473,951 являются казначейскими. Таким образом, общее количество голосующих акций Компании составило 1,432,053,343. Обыкновенные акции, выпущенные Компанией, юридически равны во всех отношениях и дают право получать все дивиденды и объявленные выплаты, выполненные или выплаченные по обыкновенным акциям или в их отношении. На настоящий момент в Компании нет выпущенных погашаемых неголосующих привилегированных или подписных акций.
Право выкупа собственных акций и их передачи в Трестовый фонд для выплат работникам	Информация о праве Компании выкупать собственные акции, которое будет обсуждаться на следующем годовом Общем собрании акционеров Компании, будет изложена в повестке собрания. 3 мая 2017 года Компания перевела 12,541,215 обыкновенных акций из казначейства в Трестовый фонд для выплат работникам, что составило 0.83% от выпущенного акционерного капитала Компании. Более подробно см. в примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности.
Совет директоров	Биографии директоров, входящих в Совет в отчетном году, приведены в разделе «Корпоративное управление» ➔ (см. на стр. 108–111) .
Назначение и переизбрание директоров	Совет директоров имеет право в любой момент времени выдвинуть кандидатуру на место директора, при этом количество директоров не должно превышать максимальное число, прописанное в Уставе Компании. Лицо, назначенное таким образом, подает в отставку к следующему годовому Общему собранию акционеров, после чего имеет право быть выдвинутым для избрания. В соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании директора ежегодно подлежат переизбранию акционерами. Более подробно с процедурами назначения директоров в Совет и их вывода из Совета можно ознакомиться в Отчете о корпоративном управлении ➔ (см. на стр. 115) . Все действующие директора являются кандидатами для перевыборов на годовом Общем собрании акционеров за 2018 год, которое будет проведено 19 июня 2018 года.
Участие директоров в уставном капитале	Информация о доле директоров в уставном капитале приводится в настоящем Годовом отчете и в Отчете о вознаграждениях ➔ (см. на стр. 133) .
Гарантия возмещения убытков для директоров и страхование ответственности директоров и менеджеров	На момент составления настоящего Годового отчета Компания предоставила каждому директору гарантии возмещения по издержкам, связанным с претензиями третьих лиц, по всем видам ответственности, вытекающим из исков по отношению к директорам, в размере, предусмотренном Законом о компаниях. Кроме того, директора и менеджеры Компании и дочерних обществ получили и продолжают пользоваться страхованием ответственности.
Полномочия директоров	В соответствии с Уставом Компании, законодательством Великобритании и указаниями особых резолюций деятельность Компании регулируется Советом директоров, который может пользоваться всеми полномочиями Компании. В Уставе предусмотрены конкретные положения касательно полномочий Компании по займу денежных средств и предоставления права совершать покупки любого количества собственных акций. Директора имеют право распределять акции или предоставлять права на подписку или конвертацию ценных бумаг в акции Компании. Более подробно о полномочиях директоров см. в Уведомлении о проведении годового Общего собрания акционеров.
Крупные доли участия в акциях	Подлежащие раскрытию крупные доли участия в акциях, о которых Компания уведомлена, включены в Отчет директоров.

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	ЕВРАЗ постоянно разрабатывает новые технологии и продукцию. Научно-исследовательские и конструкторские центры ЕВРАЗа располагаются на производственных площадках Компании. Они нацелены на совершенствование и развитие высококачественной металлургической продукции для более точного соответствия потребностям заказчиков и сохранения конкурентоспособности Компании на мировом и местных рынках. Подробная информация о работе Компании по разработке и обоснованию различных операций приведена в разделе «Обзор операционной деятельности» ➔ (см. на стр. 42–79).
Устойчивое развитие	Раздел «Корпоративная социальная ответственность» настоящего Годового отчета фокусируется на показателях охраны труда и промышленной безопасности, экологии и занятости и формирует главные принципы и обязательства Компании касательно устойчивого развития и совершенствования программ связей с общественностью. Подробная информация о политике и показателях Компании в этой сфере приводится в разделе «Отчет по корпоративной социальной ответственности» ➔ (см. на стр. 80–105).
Платежи в пользу государств	В июне 2017 года ЕВРАЗ опубликовал свой отчет о платежах в пользу государств. В отчете для всех заинтересованных сторон (граждан, органов управления и независимых пользователей) приводится информация по выплатам Компании правительствам тех регионов, где она ведет горнодобывающую деятельность. Отчет разработан в соответствии с требованиями Правил по раскрытию и обеспечению прозрачности информации 2014 года касательно отчетов о платежах в пользу государств, выпущенных Управлением Великобритании по контролю за финансовыми операциями. Отчет размещен на сайте Компании: www.evraz.com .
Политическое спонсорство	В 2017 году политическое спонсорство не производилось.
Выбросы парниковых газов	В 2017 году в соответствии с требованиями Закона о компаниях от 2006 года (Стратегический отчет и Отчет директоров) и Положениями от 2013 года, ЕВРАЗ выполнил полную оценку выбросов парниковых газов на подконтрольных производствах. Подробная информация приводится в разделе «Отчет по корпоративной социальной ответственности» ➔ (см. на стр. 91).
Работники	Информация о работниках Компании приводится в подразделе «Наши люди» ➔ (см. на стр. 96–99).
Зарубежные филиалы	ЕВРАЗ не имеет филиалов. Полный перечень подконтрольных дочерних предприятий Группы приводится в примечании 34 к консолидированной финансовой отчетности.
Управление финансовыми рисками и финансовые инструменты	Информация об управлении финансовыми рисками и внутренних процессах управления, а также сведения о политике хеджирования и подверженности рискам, связанным с финансовыми инструментами, приводится в примечании 29 к консолидированной финансовой отчетности, разделах «Управление рисками и внутренний контроль» ➔ (см. на стр. 117–119) и «Анализ финансовых результатов» ➔ (см. на стр. 30–35).
Непрерывность деятельности	Финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Группы описаны в главе «Анализ финансовых результатов» Годового отчета ➔ (см. на стр. 30–35). Основываясь на имеющихся в настоящее время фактах, менеджмент имеет основания ожидать, что Группа обладает адекватными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Более подробные сведения приведены в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности ➔ (см. на стр. 161).
Аудитор	Комитет по аудиту провел конкурс на выполнение внешнего аудита Группы в июле 2016 года. Для проведения аудитов за финансовые годы, заканчивающиеся декабрем 2017 года и 2018 года, была выбрана компания Ernst & Young LLP (подлежит одобрению акционерами на соответствующих годовых общих собраниях акционеров). Совет директоров согласился с тем, что при согласовании приемлемых коммерческих условий с компанией Ernst & Young LLP повторного конкурса проводиться не будет до наступления 2020 финансового года. После этого может быть принято решение о возможном повторном конкурсе. Ernst & Young LLP продемонстрировала желание продолжить работу, поэтому на предстоящем годовом Общем собрании акционеров будет предложено решение об их повторном назначении в качестве аудитора.
Перспективы развития	Информация о перспективах развития Группы и дочерних предприятий приводится в Стратегическом отчете ➔ (см. на стр. 4–41).
События после отчетной даты	Основные события, произошедшие после 31 декабря 2017 года, описаны в примечании 33 к консолидированной финансовой отчетности ➔ (см. на стр. 246).
Годовое Общее собрание акционеров	Годовое Общее собрание акционеров 2018 года будет проводиться 19 июня 2018 года в Лондоне. На годовом Общем собрании акционерам будет предоставлена возможность задать вопросы членам Совета директоров, включая председателя Совета директоров. Подробные сведения о годовом Общем собрании акционеров, включая пояснительные записки, содержатся в Уведомлении о проведении и повестке годового Общего собрания акционеров, которое рассылается минимум за 20 рабочих дней до собрания. В Уведомлении о проведении и повестке годового Общего собрания акционеров описываются решения, предлагаемые на рассмотрение на годовом Общем собрании акционеров, и пояснения по каждому из них. Все документы, касающиеся годового Общего собрания акционеров, доступны на сайте Компании: www.evraz.com .
Электронные коммуникации	Годовой отчет за 2017 год, Уведомление о проведении и повестка годового Общего собрания акционеров и прочие корпоративные публикации, отчеты и сообщения доступны на сайте Компании по следующим ссылкам: http://www.evraz.com/investors/information/general_meeting/ ; http://www.evraz.com/investors/annual_reports/ . Вместо получения бумажных версий акционеры могут выбрать получение уведомлений о том, что Годовой отчет выложен на сайт Компании, на электронную почту.
Отчет о корпоративном управлении	Согласно Правилам по раскрытию и обеспечению прозрачности информации (DTR 7.2) в Отчет по корпоративному управлению должны быть включены определенные данные, отображенные в Отчете директоров Компании. Как и во многих других компаниях, в ЕВРАЗе существует практика выпуска Отчета о корпоративном управлении в рамках Годового отчета, отдельно от Отчета директоров. Информация, соответствующая требованиям DTR 7.2, размещается в Отчете по корпоративному управлению ЕВРАЗа (и в виде ссылки включается в настоящий Отчет директоров), за исключением данных, описанных в DTR 7.2.6, которые включаются в Отчет директоров.

Основные акционеры

На 31 декабря 2017 года и 28 февраля 2018 года акционерный капитал Компании составлял 1,506,527,294 обыкновенные акции, 74,473,951¹ из которых являются казначейскими. Таким образом, общее количество акций с правом голоса составляет 1,432,053,343 обыкновенные акции.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 28 февраля 2018 года в рамках раскрытия информации в соответствии с Правилами раскрытия и прозрачности информации (Правило 5) Компании были известны следующие держатели крупных пакетов голосующих акций.

	Количество обыкновенных акций	% голосующих акций
Lanebrook Ltd ²	905,487,416	63.23
Kadre Enterprises Ltd ³	83,751,827	5.85
Verocchio Enterprises Ltd ⁴	82,887,014	5.79

¹ Количество акций отличается от значения, указанного в финансовой отчетности, на количество акций, находящихся в доверительной собственности.

² Lanebrook Ltd (крупнейший акционер) - это компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра 16 марта 2006 года. Бенефициарами компании являются Роман Абрамович, Александр Абрамов, Александр Фролов и Евгений Швидлер.

³ Включая акции, принадлежащие Геннадию Козовому, акционеру компании Kadre, косвенно через Kadre и напрямую. Количество акций приводится на основании формы «TR-1: Уведомление о крупном пакете акций» от 6 февраля 2013 года.

⁴ Verocchio Ltd принадлежит Александру Вагину. Количество акций приводится на основании формы «TR-1: Уведомление о крупном пакете акций» от 6 февраля 2013 года.

Компания осведомлена о следующих физических лицах, являющихся бенефициарами 3 % или более от выпущенного акционерного капитала компании EVRAZ plc

(косвенно во всех случаях, за исключением Геннадия Козового) на 31 декабря 2017 года и 28 февраля 2018 года:

	Количество обыкновенных акций	% голосующих акций
Роман Абрамович	440,528,063	30.76
Александр Абрамов	302,068,451	21.09
Александр Фролов	150,837,368	10.53
Геннадий Козовой	83,751,827	5.85
Александр Вагин	82,887,014	5.79
Евгений Швидлер	43,805,030	3.06

Раскрытие информации в контексте Правил листинга

Информацию, подлежащую раскрытию по Правилам листинга LR 9.8.4R для Правил листинга LR 9.8.4CR, можно найти в следующих источниках:

Капитализированные проценты
➔ **Примечание 9**
к консолидированной финансовой отчетности

Публикация неаудированной финансовой информации
⊖ Не применимо

Информация о долгосрочных схемах поощрений
➔ **Примечание 21**
к консолидированной финансовой отчетности, Отчет о вознаграждениях

Отказ от выплаты вознаграждений со стороны директора
⊖ Нет

Отказ от выплаты будущих вознаграждений со стороны директора
⊖ Нет

Выпуск акционерного капитала без преимущественного права для наличных средств
⊖ Нет

Выпуск акционерного капитала без преимущественного права для наличных средств для основных дочерних предприятий
⊖ нет

Родительское участие в размещении указанным котирующимся дочерним предприятием
⊖ Нет

Значимые сделки, в которых заинтересован один из директоров
⊖ Нет

Значимые сделки с контролирующим акционером
➔ **Раздел «Соглашение о сотрудничестве», см. стр. 139**

Предоставление услуг со стороны контролирующего акционера
⊖ Нет

Отказ акционера от дивидендов
⊖ Нет

Отказ акционера от будущих дивидендов
⊖ Нет

Соглашения с контролирующим акционером
➔ **Раздел «Соглашение о сотрудничестве», см. ниже**

Значимые договорные соглашения

Соглашение о сотрудничестве

Контролирующий акционер и Компания заключили Соглашение о сотрудничестве, которое регулирует их взаимодействие, гарантирует, что Компания соответствует условиям Правил листинга и может осуществлять свою деятельность независимо от контролирующего акционера, а также что все транзакции и взаимосвязи между Компанией и контролирующим акционером осуществляются на формальной основе и в стандартных коммерческих условиях. Последний раз Соглашение изменялось в декабре 2014 года, чтобы привести его в соответствие с изменениями в Правилах листинга.

Настоящее Соглашение прекращает свое действие в случае, если контролирующий акционер прекращает владеть или управлять (напрямую или косвенно) в общей сложности минимум 30% выпущенных обыкновенных акций Компании (или как минимум 30% от общего числа голосующих акций Компании), или же в случае, если контролирующий акционер более не имеет доли, превышающей долю любого другого акционера Компании.

Настоящим Соглашением о сотрудничестве контролирующий акционер и Компания договариваются, что:

- контролирующий акционер имеет право назначить максимальное допустимое количество неисполнительных директоров, которое сохраняет соответствие состава Совета директоров Кодексу корпоративного управления Великобритании, до тех пор, пока он владеет 30% и более акций Компании (или имеет 30% и более от общего числа голосующих акций Компании), при этом каждый назначенный кандидат будет «директором от акционера»;
- контролирующий акционер и ассоциированные лица не должны предпринимать каких-либо действий, могущих оказать влияние на Компанию в части невыполнения ее обязательств согласно Закону о компаниях, Правилам листинга и Правилам по раскрытию и обеспечению прозрачности информации;
- ни контролирующий акционер, ни какой-либо из его компаньонов не будут предлагать или продвигать предложения по решениям акционеров, направленным на то, чтобы обойти Правила листинга (или решениям, которые кажутся таковыми);
- операции, взаимосвязи и соглашения между Компанией и (или) ее дочерними предприятиями (с одной стороны) и контролирующим акционером или членом Группы контролирующего акционера (с другой стороны) должны инициироваться и проводиться на формальной основе и на стандартных коммерческих условиях, если иное не одобрено комитетом, состоящим из неисполнительных директоров

Компании, которых Совет директоров считает независимыми в соответствии с параграфом B.1.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании (независимый комитет);

- контролирующий акционер должен в пределах своих законных полномочий пользоваться своими правами и обеспечивать такие же возможности для каждого члена Группы контролирующего акционера, чтобы управление Компанией осуществлялось в соответствии с принципами добросовестного управления, обозначенными в Кодексе корпоративного управления Великобритании, если иное не одобрено письменным соглашением большинства членов независимого комитета;
- контролирующий акционер должен обеспечить (насколько имеется разумная возможность), чтобы каждый член Группы контролирующего акционера относился как к конфиденциальной к любой информации (кроме некоторых исключений), получаемой относительно Компании и ее дочерних предприятий;
- предоставление информации, касающейся Соглашения о сотрудничестве, доступ к ней и ее использование регулируются применимыми законами об инсайдерской информации и правилами раскрытия информации Управления Великобритании по контролю за финансовыми операциями;
- контролирующий акционер не должен предпринимать каких-либо действий, препятствующих или затрудняющих для Компании и (или) какого-либо из ее дочерних предприятий вести свою деятельность независимо от контролирующего акционера или какого-либо члена Группы контролирующего акционера, а также в пределах своих законных полномочий должен обеспечить, чтобы ни один из членов Группы контролирующего акционера не предпринимал таких действий;
- кворум любого собрания Совета директоров должен состоять из двух членов, как минимум один из которых не должен быть директором от контролирующего акционера и (или) директором, имеющим (или имевшим в течение 12 месяцев до рассматриваемой даты) какие-либо деловые и прочие связи с контролирующим акционером или каким-либо членом Группы контролирующего акционера, которые могли бы существенно повлиять на его (ее) независимые суждения по вопросам, касающимся Компании («директор Lanebrook»);
- контролирующий акционер не должен предпринимать каких-либо действий, наносящих вред статусу Компании как котирующейся, или вредящих ее возможности котироваться, или мешающих ее соответствию Правилам листинга и Правилам по раскрытию и обеспечению прозрачности информации, а также в пределах своих законных полномочий должен обеспечить, чтобы ни один из членов Группы контролирующего акционера не предпринимал таких действий;

- контролирующий акционер не должен осуществлять какие-либо свои голосующие или другие права для продвижения каких-либо изменений к Меморандуму и Уставу, которые могут противоречить, изменять смысл или нарушать какие-либо положения Соглашения о сотрудничестве, а также в пределах своих законных полномочий должен обеспечить, чтобы ни один из членов Группы контролирующего акционера не осуществлял подобных прав; должен воздерживаться от голосования за какие-либо резолюции по утверждению операций со связанной стороной (в соответствии с Правилами листинга), имеющей отношение к контролирующему акционеру или члену его Группы, и должен обеспечить, чтобы «директор Lanebrook» воздержались от такого голосования;
- в случае возникновения ситуации, когда, по мнению независимого директора, может возникнуть конфликт интересов между Компанией и (или) любым из ее дочерних предприятий (с одной стороны) и «директорами Lanebrook», контролирующим акционером или членом Группы держателя контрольного пакета акций (с другой стороны), такая ситуация должна разрешаться на специально организованном собрании независимым комитетом или в письменной форме большинством членов независимого комитета;
- пока контролирующий акционер сохраняет за собой 50% или более акций Компании, он (она) обязуется не вовлекаться в какую-либо конкурирующую деятельность (кроме некоторых исключений) в России, в Украине или в странах СНГ без предоставления Компании возможности участвовать в такой конкурирующей деятельности, а также будет прилагать разумные усилия, чтобы не дать другим членам Группы контролирующего акционера вовлекаться в такую деятельность.

Совет директоров удовлетворен тем, что Компания может вести свою деятельность независимо от контролирующего акционера и принимает свои решения сообразно своим обязательствам перед Компанией и акционерами EVRAZ plc.

Прочие соглашения

Изменения в положениях о контроле в некоторых кредитных соглашениях общей оставшейся суммой займа \$1,245 млн на 31 декабря 2017 года указывают, что при изменении структуры контроля каждый кредитор в соответствии с такими соглашениями имеет право отменить свои обязательства по предоставлению средств и попросить досрочного погашения своей части соответствующих займов.

Устав

Устав Компании был введен в действие с июня 2012 года. Помимо прочего в нем содержатся положения по правам и обязанностям, касающимся акций Компании, включая погашаемые неголосующие привилегированные и подписные акции. Устав может быть изменен только специальной резолюцией, принятой на Общем собрании акционеров.

Права, связанные с владением акциями

Не затрагивая какие-либо права на существующие акции, Компания может выпустить акции с правами или ограничениями по решению или Компании (обычной резолюцией), или же, если Компания одобряет резолюцию, по решению Совета директоров. Компания может также выпускать акции, которые являются выкупаемыми или имеют право быть выкупленными на усмотрение Компании или держателя, при этом Совет директоров может определять сроки, условия и порядок выкупа таких акций.

Права голоса

По правам голоса или по передаче акций в Уставе не предусмотрено никаких других ограничений, кроме описанных в данных параграфах. Более подробно о сроках пользования правом голоса и передаче права голосовать от имени акционера будет рассказано в Уведомлении о проведении годового Общего собрания акционеров 2018 года.

На Общем собрании, в зависимости от конкретных прав или ограничений для какой-либо категории акций при голосовании, каждый член, присутствующий лично или через доверенное лицо, имеет один голос на каждую акцию, которая ему (ей) принадлежит.

Право голосовать от имени акционера не реализуется, если акционер, назначивший доверенное лицо, не имеет права голосовать даже при личном присутствии. Если Совет директоров не примет другого решения, ни один из акционеров не может голосовать по конкретному вопросу лично или через доверенное

лицо или осуществлять свое право в части общих собраний, если за ним (ней) сохраняется какая-либо невыплаченная Компании сумма за его долю акций.

Доверительный управляющий Трастового фонда для выплат работникам имеет право в рамках трастового договора голосовать по собственному усмотрению в части акций, находящихся в доверительной собственности.

Передача акций

Устав Компании предусматривает, что передача документарных акций должна производиться в письменной форме с надлежащими подписями передающего лица или его представителя и, если только это не полностью оплаченные акции, получателя или его представителя. Передающее лицо остается держателем таких акций до тех пор, пока имя получателя не будет включено в Реестр акционеров с указанием этих конкретных акций. Передача недокументарных акций может производиться по системе CREST, если в положениях CREST не указано иное.

Директора могут отказаться от регистрации распределения или передачи акций в пользу более чем четырех лиц одновременно.

Информация по аудиту

Каждый из директоров, являющийся членом Совета директоров на дату утверждения настоящего Годового отчета, подтверждает:

- насколько он (она) осведомлен (осведомлена), что не существует какой-либо относящейся к аудиту информации, о которой аудиторы Компании не проинформированы;
- что он (она) принял (приняла) все разумные меры, которые следует принять в качестве директора, чтобы узнать всю относящуюся к аудиту информацию и обеспечить информирование аудиторов Компании.

Директора подтвердили эти факты, что должно трактоваться в соответствии с положениями раздела 418 Закона о компаниях 2006 года.

Заявление Совета директоров об ответственности

Заявление об ответственности согласно Правилам по раскрытию и обеспечению прозрачности информации

Каждый из директоров, чье имя и должность включены в перечень (см. стр. 108–111), подтверждает, в рамках своей осведомленности, что:

- консолидированная финансовая отчетность EVRAZ plc, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе, дает полное и объективное описание активов, обязательств, финансового положения и прибыли/убытков Компании, при этом все дочерние предприятия рассматриваются как единое целое (как Группа);
- Годовой отчет и финансовая отчетность, включая Стратегический отчет, дают объективное описание развития и характеристик деятельности и положения Компании и Группы, а также описание основных рисков и факторов неопределенности, с которыми они сталкиваются.

Заявление согласно Кодексу корпоративного управления Великобритании

Совет директоров считает, что Годовой отчет и финансовая отчетность в целом, включая Стратегический отчет и Отчет директоров, дает объективное, взвешенное и понятное описание и предоставляет информацию, необходимую акционерам для оценки показателей Компании, ее бизнес-модели и стратегии.

Заявление по ответственности директоров в части Годового отчета и финансовой отчетности

Директора несут ответственность за подготовку Годового отчета и финансовой отчетности Группы и родительской компании в соответствии с применимыми британскими законами и положениями. Закон о компаниях требует, чтобы директора готовили финансовую отчетность Группы и родительской компании за каждый финансовый год. В соответствии с этим законом директора должны подготовить финансовую отчетность Группы в соответствии с МСФО для Европейского Союза и применимым законодательством и приняли решение подготовить финансовую отчетность родительской компании на той же основе.

По Закону о компаниях директора не могут утвердить финансовую отчетность Группы и родительской компании до тех пор, пока они не будут удовлетворены объективной и полной картиной состояния

дел Группы и родительской компании, а также прибыли/убытков Группы и родительской компании за рассматриваемый период. При подготовке любой финансовой отчетности Группы и родительской компании директора должны:

- объективно представить финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Группы и родительской компании;
- выбрать подходящую учетную политику в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» и методично ее придерживаться;
- предоставлять информацию, включая данные об учетной политике, таким образом, чтобы дать релевантные, надежные, сопоставимые и понятные данные;
- выдвигать обоснованные допущения и оценки;
- раскрывать дополнительную информацию, если соответствия конкретным требованиям МСФО для Европейского Союза недостаточно для того, чтобы пользователи понимали влияние конкретных операций, событий или условий на финансовое положение и финансовые результаты Группы и родительской компании;
- указывать, что финансовая отчетность Группы и родительской компании подготовлена в соответствии с МСФО для Европейского Союза и любые расхождения указаны и разъяснены в финансовой отчетности.

Директора несут ответственность за ведение правильной финансовой отчетности, которой будет достаточно для демонстрации и разъяснений финансовых операций Группы и родительской компании и раскрытия в любой момент и до обоснованной степени детализации финансового положения Группы и родительской компании, а также для обеспечения соответствия финансовой отчетности Закону о компаниях 2006 года и, для финансовой отчетности Группы, статье 4 Положения о МСУ.

Кроме того, они несут ответственность за сохранность активов Группы и родительской компании и, следовательно, за обоснованные меры по предотвращению и обнаружению мошенничества и прочих нарушений.

Директора отвечают за подготовку Стратегического отчета, Отчета директоров, Отчета директоров о вознаграждениях и Отчета о корпоративном управлении в соответствии с Законом о компаниях 2006 года и применимыми положениями, включая требования Правил листинга и Правил по раскрытию и обеспечению

прозрачности информации Управления по листингу Великобритании. Законодательство Великобритании в части подготовки и распространения финансовой отчетности может отличаться от законодательства других юрисдикций.

По распоряжению Совета директоров

Александр Фролов

Президент EVRAZ plc



28 февраля 2018 года

Мы делаем мир сильнее



СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ... 144

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ 154

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	154
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	155
Консолидированный отчет о финансовом положении	156
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	157
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	159
Примечания к консолидированной финансовой отчетности ...	162
1. Информация о Компании	162
2. Основные аспекты учетной политики.....	163
3. Информация по сегментам	182
4. Изменения в составе Группы.....	189
5. Гудвилл	191
6. Обесценение активов.....	192
7. Доходы и расходы	196
8. Налоги на прибыль	198
9. Основные средства.....	200
10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла.....	202
11. Инвестиции в совместные и зависимые компании	204
12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи	206
13. Прочие внеоборотные активы	209
14. Запасы	210
15. Дебиторская задолженность	210
16. Сделки со связанными сторонами	210
17. Прочие налоги к возмещению.....	212
18. Прочие текущие финансовые активы	212
19. Денежные средства и их эквиваленты	212
20. Капитал	213
21. Выплаты на основе долевых инструментов	214
22. Кредиты и займы	216
23. Обязательства по выплатам работникам	221
24. Резервы	230
25. Прочие долгосрочные обязательства	231
26. Кредиторская задолженность	233
27. Прочие налоги к уплате	233
28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы	233
29. Неденежные операции.....	241
30. Договорные и потенциальные обязательства.....	241
31. Вознаграждение аудиторов	243
32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности	243
33. События после отчетной даты.....	246
34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций	247

143

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ..... 254

Отдельный отчет о совокупном доходе	254
Отдельный отчет о финансовом положении	255
Отдельный отчет о движении денежных средств	256
Отдельный отчет об изменениях в капитале	257
Примечания к отдельной финансовой отчетности	258

Данный документ является неофициальным переводом консолидированной финансовой отчетности компании EVRAZ plc за 2017 год, опубликованной на английском языке, и подготовлен исключительно для целей ознакомления. Любые неточности или расхождения в переводе не имеют обязательную и (или) юридическую силу в целях соблюдения какого-либо законодательства. При возникновении каких-либо вопросов или неясностей относительно данной версии отчетности смотрите текст на английском языке, который является официальным.

Заклучение независимого аудитора для участников EVRAZ plc

Наше мнение в отношении финансовой отчетности

По нашему мнению, финансовая отчетность EVRAZ plc (далее – «финансовая отчетность»):

- позволяет получить объективное и достоверное представление о положении дел Группы и материнской компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также об убытке Группы и материнской компании за год, закончившийся указанной датой;
- была надлежащим образом подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом;
- была подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях от 2006 года, а также, в части консолидированной финансовой отчетности, в соответствии со Статьей 4 Положения о МСФО.

Объем проведенного аудита

Отчетность EVRAZ plc включает в себя следующее:

Группа	Материнская компания
Консолидированный отчет о прибылях и убытках, Консолидированный отчет о совокупном доходе;	Отдельный отчет о совокупном доходе;
Консолидированный отчет о финансовом положении;	Отдельный отчет о финансовом положении;
Консолидированный отчет о движении денежных средств;	Отдельный отчет о движении денежных средств;
Консолидированный отчет об изменениях в капитале;	Отдельный отчет об изменениях в капитале;
соответствующие Примечания 1–34	соответствующие Примечания 1–9
Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским Союзом.	

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании (МСА (Великобритания)), и применимым законодательством. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе и материнской компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Великобритании, включая Стандарты профессиональной этики, принятые СФО в отношении юридических лиц, зарегистрированных на бирже и представляющих общественный интерес, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Использование нашего заключения

Настоящее заключение предназначено исключительно для участников Компании в целом, в соответствии с главой 3 части 16 Закона о компаниях от 2006 года. Мы провели аудит с тем, чтобы иметь возможность сообщить участникам Компании о тех вопросах, о которых мы обязаны сообщить им в аудиторском заключении, а не для какой-либо иной цели. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме Компании и ее участников в целом, в связи с нашей работой по проведению аудита, настоящим заключением или выраженными нами мнениями.

Наши выводы в отношении основных рисков, допущения о непрерывности деятельности и «заявления о долгосрочной рентабельности» Группы

В отношении следующей информации, содержащейся в годовом отчете мы не выявили ничего, о чем нам следовало бы сообщить в соответствии с МСА (Великобритания), согласно которым мы обязаны сообщить о наличии у нас каких-либо существенных дополнений или замечаний:

- раскрытие информации, указанной в годовом отчете на страницах 36–40, с описанием основных рисков и пояснением по методам управления данными рисками и их предотвращением;
- представленного на странице 37 годового отчета подтверждения директоров о том, что они провели детальный анализ основных рисков, сопряженных с деятельностью компании, в том числе свойственных бизнес-модели компании, будущим результатам деятельности, платежеспособности и ликвидности;
- представленного на странице 163 финансовой отчетности заявления директоров о том, является ли применение принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности приемлемым с их точки зрения, а также о какой-либо выявленной существенной неопределенности в отношении способности компании продолжать применять данный принцип в течение периода продолжительностью не менее 12 месяцев с даты утверждения финансовой отчетности;
- наличия существенных несоответствий между заявлением директоров в отношении непрерывности деятельности, требуемым в соответствии с Правилами листинга, в частности с Правилом № 9.8.6R(3), и нашими знаниями, полученными в ходе аудита;

- представленного на странице 41 годового отчета объяснения директоров в отношении принципов их оценки перспектив компании, на какой период были сделаны прогнозы и почему, по их мнению, выбранный период считается приемлемым, а также заявлений директоров в отношении наличия, с их точки зрения, обоснованных прогнозов, что компания сможет продолжать деятельность и выполнять свои обязательства в срок в течение периода оценки, включая всю соответствующую информацию с учетом всех требуемых замечаний и допущений.

Обзор

Существенность	Мы определили существенность для Группы на уровне 79 млн долл. США (2016 г.: 41 млн долл. США), что составляет 3% (2016 г.: 2,7%) от показателя EBITDA.
Объем аудита	- Мы провели полный объем аудиторских процедур в отношении пяти компонентов, а также выполнили аудиторские процедуры в отношении отдельных балансов (которые, на наш взгляд, являются источником повышенного риска существенного искажения) по еще десяти компонентам. - На долю 15 компонентов, в отношении которых мы проводили аудиторские процедуры, приходится 75% от общей суммы показателя EBITDA Группы и 90% от общей выручки Группы (из них 55% и 77% соответственно приходится на долю пяти компонентов, для которых был выполнен полный объем аудиторских процедур, и 20% и 13% соответственно – на долю 10 компонентов, в отношении которых проводился аудит специального объема). - По остальным 45 компонентам Группы мы провели другие процедуры, необходимые для надлежащего реагирования на риск существенного искажения. - Мы получили понимание средств контроля корпоративного уровня Группы, что помогло нам выявить и оценить риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также выработать наиболее подходящую стратегию аудита.
Области, требующие повышенного внимания	- Обесценение гудвилла и внеоборотных активов. - Полнота раскрытия информации об операциях со связанными сторонами.
Изменения	Ввиду улучшения показателей ликвидности и финансовых результатов деятельности Группы на фоне более благоприятной рыночной конъюнктуры, что демонстрирует рост показателя EBITDA на 74% по сравнению с предыдущим годом, а также прогнозов, вывод об уместности использования допущения о непрерывности деятельности носит менее субъективный характер. В результате этого мы посчитали, что непрерывность деятельности больше не относится к вопросам, требующим повышенного внимания.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период и включают в себя описание наиболее значимых оцененных рисков существенного искажения, выявленных нами (как вследствие недобросовестных действий, так и не связанных с ними). Ключевые вопросы аудита включают в себя вопросы, оказавшие наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение аудиторских ресурсов и направление усилий нашей аудиторской команды. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и в нашем заключении об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
Обесценение гудвилла и внеоборотных активов		Изменение уровня риска: 
Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 120, оценки и суждения – на стр. 168-170, раскрываемая информация об обесценении – в примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость гудвилла составляла 917 млн долл. США (2016 г.: 880 млн долл. США). Чистое восстановление убытка от обесценения, признанное Группой в отчетном году в отношении прочих нематериальных активов и объектов основных средств, составило 12 млн долл. США (2016 г.: убытки от обесценения в размере 465 млн долл. США). Чистое восстановление убытка от обесценения обусловлено улучшением рыночной ситуации, на фоне чего наблюдается чистое увеличение величины превышения возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью активов по сравнению с периодом, в котором были признаны убытки от обесценения, что, по нашему мнению, свидетельствует об уменьшении риска. В соответствии с МСФО (IAS) 36 руководство раскрыло информацию о том, что помимо уже признанных убытков от обесценения необходимо учитывать и тот факт, что обоснованно возможные изменения ставок дисконтирования, цен реализации, объемов продаж и мер контроля за уровнем затрат могут привести к обесценению и на уровне других единиц, генерирующих денежные потоки («ЕГДП»), в отношении которых убытки от обесценения на настоящий момент не признаны. Мы уделили повышенное внимание этому вопросу ввиду значительной величины балансовой стоимости оцениваемых активов, большого количества случаев возникновения и размера убытков от обесценения в последнее время и текущей экономической ситуации в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, а также поскольку оценка возмещаемой стоимости ЕГДП в значительной степени основывается на суждениях в отношении будущих результатов деятельности и ставок дисконтирования, применяемых к прогнозным значениям будущих денежных потоков. В частности, мы уделили особое внимание ЕГДП, которые имеют самую высокую балансовую стоимость, ЕГДП, в отношении которых в отчетном году был признан убыток от обесценения, и ЕГДП, для которых характерна наименьшая величина превышения возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью.		Мы считаем, что оценочные значения, используемые руководством для текущего года, были обоснованными и что соответствующие допущения находятся в приемлемом диапазоне. Руководство также учло известные изменения в обстоятельствах, характерных для каждого ЕГДП, при подготовке прогнозов на будущие периоды. Мы пришли к заключению о том, что соответствующая информация раскрыта в консолидированной отчетности надлежащим образом. Мы согласны с тем, что ЕГДП Группы соответствуют определению МСФО 36 (IAS 36) и данные по ним надлежащим образом раскрыты в финансовой отчетности.

Области, требующие повышенного внимания	Наш подход к аудиту	Информация, доведенная до сведения Комитета по аудиту
Полнота раскрытия информации об операциях со связанными сторонами		Изменение уровня риска: 
Отчет Комитета по аудиту Группы представлен на стр. 120 и в примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности		

В конце 2015 года руководство обнаружило, что сделки, заключенные в предыдущие периоды с компанией, контролируемой одним из членов ключевого управленческого персонала, ошибочно не были включены в прошлогоднюю информацию об операциях со связанными сторонами, раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности, в результате чего мы посчитали, что в отношении полноты раскрытия информации об операциях со связанными сторонами существует повышенный риск.

Этот вопрос остался неизменным в рамках аудита текущего года; мы считаем, что повышенный риск имеет отношение исключительно к российским компаниям Группы, в особенности к локальным поставщикам Группы, где ключевой управленческий персонал и акционеры зачастую имеют финансовый интерес в отношении третьих компаний.

Мы получили представление о процессе выявления связанных сторон и учета операций со связанными сторонами, используемом руководством как на уровне компонентов, так и на уровне Группы, и выполнили соответствующие процедуры тестирования. Мы протестировали средства контроля руководства за оценкой и утверждением операций со связанными сторонами.

Мы проверили оценку руководства в отношении того, что все операции были выполнены на рыночных условиях, посредством анализа ряда договоров и сравнения стоимости операций со связанной стороной со стоимостью, используемой несвязанными компаниями-аналогами.

При анализе российских компонентов мы получили понимание о необычных и дорогостоящих операциях со связанными сторонами.

Методом случайного отбора мы выбрали несколько представителей ключевого управленческого персонала и выполнили поиск компаний, контролируемых данными представителями (поиск осуществлялся с использованием независимого реестра компаний из СНГ и перечня их директоров или акционеров). Мы сравнили результаты поиска с данными по компаниям из перечня связанных сторон, предоставленного нам руководством, и выполнили анализ на предмет наличия расхождений.

По результатам выполнения процедур мы пришли к выводу об отсутствии существенных искажений в раскрытии информации о связанных сторонах в консолидированной финансовой отчетности.

В нашем аудиторском заключении за прошлый год к ключевым вопросам аудита относился также вопрос о непрерывности деятельности. В текущем году показатели деятельности Группы значительно улучшились на фоне более благоприятной рыночной конъюнктуры, что демонстрирует рост показателя EBITDA на 74% по сравнению с предыдущим годом, уменьшение чистой задолженности на 17% и отсутствие существенных вопросов в отношении непрерывности деятельности. В результате этого мы посчитали, что непрерывность деятельности больше не относится к вопросам, требующим повышенного внимания.

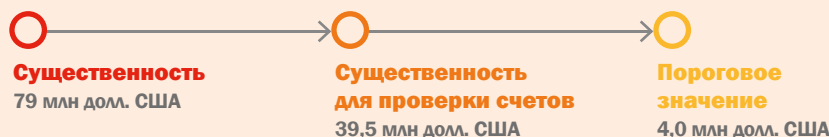
Применение концепции существенности

Объем наших работ зависит от уровня существенности. Мы применяем концепцию существенности при планировании и проведении аудита, а также при оценке влияния выявленных искажений на аудит и при составлении аудиторского заключения.

В процессе разработки стратегии аудита мы определяем существенность на уровне финансовой отчетности в целом и на уровне отдельного счета (далее – наша «существенность для проверки счетов»).

Существенность

Величина пропуска или искажения, которые (насколько можно в разумной степени предположить) по отдельности или в совокупности могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности. Показатель существенности позволяет определить характер и объем аудиторских процедур.



Мы установили уровень существенности для Группы в размере 79,0 млн долл. США (2016 г.: 41,0 млн долл. США), что составляет 3,0% (2016 г.: 2,7%) от показателя EBITDA. Мы вернулись к уровню в 3%, который мы использовали ранее, ввиду улучшения условий для ведения бизнеса, финансовых результатов, а также прогнозов показателей деятельности Группы на этом фоне. Данный показатель существенности позволяет нам определить характер и объем процедур оценки рисков и дальнейших аудиторских процедур, а также выявить и оценить риск существенного искажения. Существенность оценивается на основании количественных и качественных показателей. Что касается вопросов раскрытия и представления информации, суммы выше количественных критериев, приведенных выше, могут не корректироваться, если считается, что их влияние не является существенным в отношении качественных показателей.

Мы установили уровень существенности для материнской компании в размере 36,4 млн долл. США (2016 г.: 35,0 млн долл. США) что составляет 1,5% (2016 г.: 1,3%) от собственного капитала.

Обоснование для расчета на уровне Группы

В качестве базы для расчета существенности мы использовали показатель, полученный на основе прибыли. Мы посчитали нецелесообразным рассчитывать существенность с использованием прибыли или убытка Группы до налогообложения в силу волатильности данного показателя в предыдущих периодах. EBITDA представляет собой ключевой показатель эффективности для Группы, а также является ключевым показателем, используемым Группой при оценке результатов деятельности руководства. Мы также отметили, что EBITDA используется в качестве ключевого показателя в комментариях, касающихся рыночных и аналитических данных, имеющих отношение к результатам деятельности Группы. Таким образом, мы решили, что показатель EBITDA является наиболее подходящим показателем эффективности для нашего расчета уровня существенности, поскольку мы считаем, что он является наиболее важным показателем эффективности деятельности для участников компании.

Уровень существенности для проверки счетов

Применение существенности для проверки отдельного счета или на уровне остатков по счетам устанавливается в размере, необходимом для целей снижения до приемлемо низкого уровня вероятности того, что совокупность неисправленных и необнаруженных искажений превысит уровень существенности.

По результатам нашей оценки рисков и общего состояния контрольной среды Группы мы пришли к выводу, что, учитывая количество и суммы отдельных искажений (скорректированных и нескорректированных), выявленных в предыдущих периодах, а также характер искажений, общий уровень существенности для проверки счетов Группы должен составлять 50% (2016 г.: 50%) уровня существенности, а именно 39,5 млн долл. США (2016 г.: 20,5 млн долл. США).

Аудит отдельных компонентов проводится с использованием процентного отношения к нашей общей существенности для проверки счетов. Данный процент зависит от размера компонента, относящегося к Группе в целом, и нашей оценки риска искажений по данному компоненту. В текущем году диапазон существенности для проверки счетов, отнесенной на компоненты, составлял от 7,9 млн долл. США до 25,7 млн долл. США.

Пороговое значение

Сумма выявленных очевидно незначительных искажений

Мы договорились с Комитетом по аудиту о том, что мы будем направлять в Комитет информацию обо всех аудиторских расхождениях, сумма которых превышает 4,0 млн долл. США (2016 г.: 2,1 млн долл. США) или находится ниже указанного лимита, что, по нашему мнению, гарантирует качественное раскрытие информации.

Мы оцениваем любые нескорректированные искажения с учетом количественных показателей существенности, указанных выше, и соответствующих качественных показателей при подготовке нашего заключения.

Объем работ по аудиту финансовой отчетности

Аудит включает получение доказательств в отношении сумм и информации, представленной в финансовой отчетности, достаточных для выражения обоснованной уверенности в отсутствии в финансовой отчетности существенных искажений, возникших в результате ошибок или недобросовестных действий. Это включает оценку уместности принципов учетной политики с учетом обстоятельств Группы и материнской компании, последовательности их применения и раскрытия информации о них, оценку обоснованности значимых бухгалтерских оценок, сделанных директорами, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Кроме того, мы изучаем всю финансовую и нефинансовую информацию, содержащуюся в годовом отчете, на предмет выявления существенных расхождений с проаудированной финансовой отчетностью, а также любой информации, которая, по нашим представлениям, сформированным в ходе проведения аудита, содержит явные существенные ошибки или существенным образом расходится с такими представлениями. Если нам становится известно о явных существенных ошибках или несоответствиях, мы анализируем их влияние на наше заключение.

Уточнение объема работ

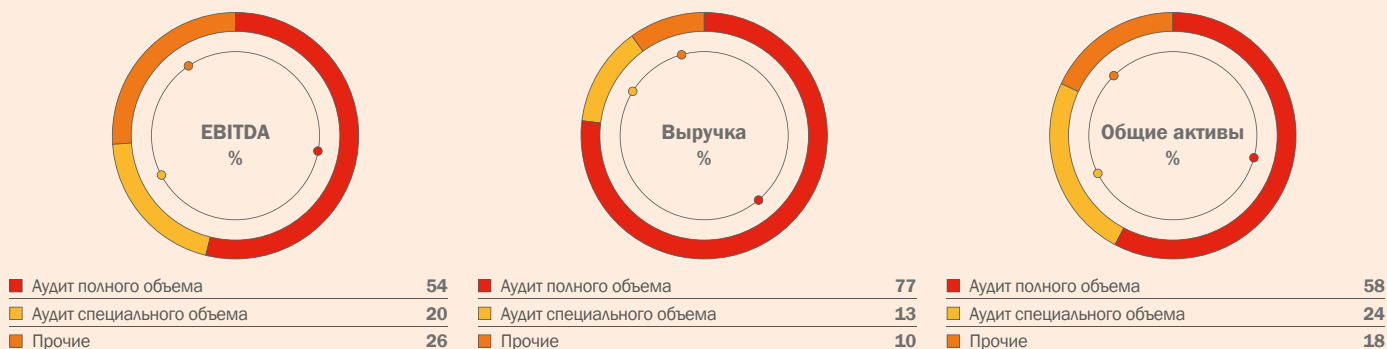
Объем аудита для каждой компании Группы определяется на основе нашей оценки аудиторского риска и уровня существенности, а также распределения существенности для проверки счетов, которые в совокупности позволяют нам сформировать мнение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами аудита, принятыми в Великобритании и Ирландии. При определении объема работ для каждой компании мы принимаем во внимание ее размер, уровень риска, изменение условий деятельности и прочие факторы.

В Группе EVRAZ применяются централизованные процессы и средства контроля в отношении ключевых областей нашего аудита. Ответственность за большую часть процессов формирования оценок и значимые области риска возложена на руководство Группы. Мы скорректировали наши аудиторские процедуры соответствующим образом, и, как следствие, аудиторские процедуры в отношении большей части приоритетных областей выполнялись непосредственно аудиторской командой Группы, а тестирование для проверки операционных данных и прочих рутинных процессов выполнялось аудиторской командой компонента.

Для целей оценки риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности и обеспечения достаточного количества существенных счетов для анализа, из 60 компонентов Группы мы отобрали 15 компонентов из России, Украины, Швейцарии, Канады и США, которые являются основными структурными подразделениями Группы.

Мы провели полный объем аудиторских процедур в отношении пяти компонентов (компоненты, в отношении которых выполнялся полный объем аудиторских процедур) из пятнадцати, которые отбирались на основе размера и характеристик риска. В отношении оставшихся десяти компонентов (компоненты, в отношении которых выполнялся специальный объем аудиторских процедур) мы провели аудиторские процедуры в отношении конкретных счетов компонента, которые, по нашему мнению, могли оказать существенное влияние на суммы консолидированной финансовой отчетности либо в связи со своей величиной, либо в связи со структурой рисков. Объем процедур, которые мы выполняли в отношении выбранных счетов компонентов, по которым выполнялся специальный объем процедур, не отличался от аудиторских процедур полного объема.

На долю 15 компонентов, в отношении которых мы проводили полный или специальный объем аудиторских процедур, приходится 75% (2016 г.: 78%) от показателя EBITDA Группы, 90% (2016 г.: 93%) от выручки Группы и 82% (2016 г.: 86%) от общих активов Группы. За текущий год на долю компонентов, в отношении которых проводился полный объем аудиторских процедур, приходилось 55% (2016 г.: 60%) от показателя EBITDA Группы, 77% (2016 г.: 76%) от выручки Группы и 58% (2016 г.: 57%) от общих активов Группы. На долю компонентов, в отношении которых проводился специальный объем аудиторских процедур, приходилось 20% (2016 г.: 19%) от показателя EBITDA Группы, 13% (2016 г.: 18%) от выручки Группы и 24% (2016 г.: 29%) от общих активов Группы. Несмотря на то что в объем аудита данных компонентов может не входить тестирование всех существенных счетов компонента, в рамках аудита Группы будет обеспечен охват большей части существенных счетов. Дальнейшая разбивка по размеру таких компонентов по сравнению с ключевыми показателями Группы представлена ниже.



В отношении оставшихся 45 компонентов Группы мы выполнили прочие процедуры, которые включали аналитическую проверку, проверку внутренних аудиторских заключений, тестирование консолидационных журнальных проводок, сверку информации о связанных сторонах из перечня связанных сторон с данными журнальных проводок, исключения внутрифирменных расчетов и пересчет курсовых разниц для целей реагирования на любые потенциальные значимые риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили представление о контролях корпоративного уровня Группы в целом, что помогло нам выявить и оценить риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также выработать наиболее подходящую стратегию аудита.

Изменения по сравнению с прошлым годом

Распределение объема нашей работы в текущем году во многом соответствует 2016 году в части объема процедур, проводимых в отношении Группы, и количества компаний, в отношении которых проводится полный или специальный объем процедур.

Интегрированная организация команды

Общую стратегию аудита определяет старший аудитор. Поскольку старший аудитор находится в Великобритании, а руководство Группы и место осуществления операционной деятельности – в России, аудиторская команда Группы включает в себя специалистов из Великобритании и России. В ходе проведения аудита за текущий год старший аудитор посещал Россию пять раз, при этом члены аудиторской команды Группы, находящиеся в двух разных юрисдикциях, работали совместно в качестве интегрированной команды в течение всего процесса проведения аудита. Во время пребывания в России старший аудитор фокусировал свое внимание на существенных рисках и областях аудита, где требуется субъективное суждение. Он присутствовал на презентациях Комитету по аудиту, посвященных вопросу непрерывности деятельности, обесценению и существенным

оценочным значениям. В ходе аудита за текущий год он проверил основные рабочие документы и провел встречи либо телефонные конференции с представителями аудиторской команды всех российских компонентов, в отношении которых проводился полный объем аудиторских процедур, включая внутренних экспертов по оценке, привлекавшихся в ходе аудита, для обсуждения подхода к проведению аудита и вопросов, связанных с выполнением работ.

Участие в работе команд компонентов

При выборе общего подхода к аудиту Группы мы определили тип работ, которые должны быть выполнены нами на каждом компоненте в составе аудиторской команды Группы либо аудиторами компонента, входящими в другую фирму глобальной сети EY, действующую в соответствии с нашими инструкциями. Соответствующая аудиторская команда компонента выполняла выбранные аудиторские процедуры на всех пяти компонентах, в отношении которых проводился полный объем процедур. Аудиторская команда Группы непосредственно выполняла выбранные аудиторские процедуры на семи компонентах из десяти, в отношении которых проводился специальный объем процедур. В отношении компонентов, работа на которых выполнялась аудиторами компонента, мы определили уровень нашего участия в их работе в объеме, достаточном для подтверждения, что полученные аудиторские доказательства являются надлежащими для формирования нашего мнения о Группе в целом.

В течение текущего годового цикла аудита аудиторская команда Группы осуществляла выездные проверки команд компонентов в России и США. Старший аудитор посещал Россию и США. В рамках таких проверок с командами компонентов проводились обсуждения подхода к проведению аудита и любых вопросов, связанных с выполнением работ. Представители аудиторской команды Группы принимали участие в ключевых обсуждениях посредством телефонной конференции с представителями всех компаний, в отношении которых проводился полный и специальный объем аудиторских процедур. На различных этапах аудита аудиторская команда Группы регулярно взаимодействовала с командами компонентов (при необходимости), осуществляла проверку основных рабочих документов и принимала на себя ответственность за определение объема и направления аудита. В результате такого подхода, а также по итогам дополнительных процедур, проведенных на уровне Группы, мы получили надлежащие аудиторские доказательства для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность директоров и аудитора

Как более подробно указывается в разделе «Ответственность директоров» на стр. 141, директора несут ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности и обязаны убедиться в том, что она дает объективное и достоверное представление о деятельности компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы провести аудит и выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством и МСА (Великобритания). Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы аудиторов, разработанные Советом по аудиторской практике.

Настоящее заключение предназначено исключительно для участников компании, взятых в совокупности, в соответствии с главой 3 части 16 Закона о компаниях от 2006 года. Мы провели аудит с тем, чтобы иметь возможность сообщить участникам компании о тех вопросах, о которых мы обязаны сообщить им в заключении аудитора, а не для какой-либо иной цели. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме компании и ее участников, взятых в совокупности, в связи с нашей работой по проведению аудита, настоящим заключением или выраженными нами мнениями.

Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения о ней. Ответственность за прочую информацию несут директора.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и, за исключением случаев, явно не указанных в настоящем отчете, мы не предоставляем выводов, выражающих уверенность в какой-либо форме в отношении такой информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. В случае выявления существенных несоответствий или явных существенных ошибок мы должны определить, являются

ли они существенным искажением финансовой отчетности или прочей информации. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

У нас нет сведений о таких фактах.

У нас также нет сведений о фактах, о которых мы должны информировать в связи с нашими обязанностями уделять особое внимание следующим компонентам прочей информации и сообщать о нескорректированных существенных искажениях прочей информации, связанных с ними, если мы приходим к выводу о том, что в их отношении выполняются следующие условия:

- **справедливое, сбалансированное и понятное изложение, как указано на стр. 141**, – заявление директоров, что они считают годовой отчет и годовую финансовую отчетность в целом справедливыми, сбалансированным и понятными, а также содержащими информацию, необходимую акционерам для оценки результатов деятельности Группы, ее бизнес-модели и стратегии, в существенной степени не соответствует сведениям, полученным нами в ходе аудита;
- **или в отчете Комитета по аудиту, представленном на стр. 120**, – в разделе, в котором описана работа Комитета по аудиту, надлежащим образом не отражены вопросы, которые аудитор довел до сведения Комитета;
- **либо части заявления директоров о соблюдении требований Кодекса корпоративного управления Великобритании, представленного на стр. 141**, – части заявления директоров о соблюдении Кодекса корпоративного управления Великобритании, включение которых требуется согласно Правилам листинга и которые содержат положения, подлежащие проверке аудитором в соответствии с Правилем листинга № 9.8.10R(2), не раскрывают надлежащим образом информацию об отклонении от соответствующих положений Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Мнение в отношении прочих вопросов, предусмотренных Законом о компаниях от 2006 года

По нашему мнению:

Исходя из результатов выполненной нами в ходе аудита работы, мы пришли к выводу о том, что:

- информация, представленная в стратегическом отчете и отчете директоров за финансовый год, в отношении которого была подготовлена финансовая отчетность, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности, и такие отчеты были подготовлены в соответствии с применимыми нормативно-правовыми требованиями;
- информация о системах внутреннего контроля и управления рисками применительно к процессам подготовки финансовой отчетности и о структуре уставного капитала, раскрытая в соответствии с Правилами раскрытия информации и обеспечения прозрачности № 7.2.5 и 7.2.6, выпущенными Управлением по финансовому регулированию и контролю (Правилами FCA), соответствует информации, представленной в финансовой отчетности, и была подготовлена в соответствии с применимыми нормативно-правовыми требованиями;
- информация о кодексе и методах корпоративного управления, принятых в компании, и о ее административных и надзорных органах, а также органах управления и соответствующих комитетах соответствует требованиям Правил FCA № 7.2.2, 7.2.3 и 7.2.7.

Вопросы, о которых мы должны сообщать в случае выявления нарушений

С учетом нашего знания и понимания Группы и материнской компании и условий их деятельности, полученных в ходе аудита, мы не выявили существенных искажений:

- в стратегическом отчете и отчете директоров;
- в информации о системах внутреннего контроля и управления рисками применительно к процессам подготовки финансовой отчетности и о структуре уставного капитала, раскрытой в соответствии с Правилами FCA № 7.2.5 и 7.2.6.

Мы не выявили ничего, о чем нам следовало бы сообщить в соответствии с требованием Закона о компаниях от 2006 года, согласно которому мы обязаны проинформировать вас, если, по нашему мнению:

- на уровне материнской компании не обеспечивалось ведение учетных записей в достаточном объеме или нам не удалось получить от подразделений, которые мы не посетили, документацию, необходимую для проведения аудита; либо
- финансовая отчетность материнской компании и та часть отчета об оплате труда директоров, которая подлежит аудиту, не соответствуют данным бухгалтерского учета и бухгалтерской документации; либо
- отсутствует отдельная информация о суммах вознаграждения, выплаченных директорам, раскрытие которой предусмотрено законодательством; либо
- мы не получили всего объема информации и разъяснений, который требуется нам для проведения аудита;
- компанией не подготовлено Положение о корпоративном управлении.

Ответственность директоров

Как более подробно указывается в разделе «Ответственность директоров» на стр. 141, директора несут ответственность за подготовку финансовой отчетности и обязаны убедиться в том, что она дает объективное и достоверное представление о деятельности компании, а также ответственны за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по их мнению, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности директора несут ответственность за оценку способности Группы и материнской компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда директора намереваются ликвидировать Группу или материнскую компанию, прекратить их деятельность или когда у них отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА (Великобритания), всегда выявит существенное искажение в случае его наличия. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если по отдельности или в совокупности они могут повлиять (насколько можно в разумной степени предположить) на экономические решения, принимаемые пользователями на основе такой финансовой отчетности.

Пояснения в отношении того, насколько в процессе аудита было возможно выявить нарушения, в том числе недобросовестные действия

Цели нашего аудита в отношении недобросовестных действий заключаются в выявлении и оценке рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий, получении достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении оцененных рисков существенного искажения вследствие недобросовестных действий посредством разработки и реализации надлежащих аудиторских процедур, а также в принятии надлежащих мер в отношении известных или предполагаемых случаев недобросовестных действий, выявленных в ходе аудита. Однако основная ответственность за предотвращение и выявление случаев недобросовестных действий лежит на лицах, отвечающих за корпоративное управление организацией, и ее руководство.

Наш подход заключался в следующем:

- мы получили представление о законодательных и нормативных требованиях, применимых к Группе, и пришли к выводу о том, что наиболее существенными, имеющими непосредственное отношение к определенным предпосылкам в финансовой отчетности, являются те, которые определяют концепцию подготовки финансовой отчетности (МСФО, Закон о компаниях от 2006 года и Кодекс корпоративного управления Великобритании), а также применимое российское налоговое законодательство;
- мы проанализировали, какое влияние оказали санкции в отношении России на хозяйственную деятельность, клиентскую базу и кредитный риск Группы, а также рассмотрели возможность дальнейшего ужесточения санкций и не выявили ничего, что дало бы нам основания полагать, что текущая экономическая и политическая ситуация оказала непосредственное негативное влияние на деятельность или ликвидность Группы, кроме как в части негативного влияния на рынки капитала и уменьшения числа вариантов финансирования, доступных руководству. Мы проанализировали оценку влияния санкций на деятельность Группы, подготовленную руководством, и рекомендации внешних консультантов, полученные Группой;
- мы сформировали понимание механизма обеспечения соблюдения компанией EVRAZ plc таких законодательных и нормативных требований посредством направления соответствующих запросов в адрес руководства, специалистов службы внутреннего аудита, сотрудников, ответственных за процедуры по соблюдению законодательных и нормативных требований, и секретаря компании. Мы подтвердили результаты наших запросов посредством ознакомления с протоколами заседаний Совета директоров и документами, предоставленными Комитету по аудиту;

- мы оценили подверженность финансовой отчетности Группы риску существенных искажений, в том числе определили, каким образом могли осуществляться недобросовестные действия, посредством обсуждения с руководителями различных бизнес-направлений, с целью понять, в каких областях была определена подверженность риску недобросовестных действий. Мы также проанализировали плановые показатели деятельности и вероятность их влияния на меры по управлению прибылью, предпринимаемые руководством. Мы проанализировали программы и средства контроля, созданные компанией для управления выявленными ею рисками, и иные средства по предотвращению, выявлению и сдерживанию недобросовестных действий, а также методы отслеживания эффективности таких программ и средств контроля со стороны руководства. В отношении областей, где риск, на наш взгляд, был выше, мы выполнили аудиторские процедуры, направленные на устранение выявленных рисков недобросовестных действий. Такие процедуры включали тестирование ручных проводок с целью получить разумную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности, возникших в результате недобросовестных действий или ошибок.

Более подробное описание ответственности аудитора за аудит финансовой отчетности представлено на сайте Совета по финансовой отчетности по адресу <https://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities> и является частью нашего аудиторского заключения.

Прочие вопросы, о которых мы обязаны сообщить

- Мы были привлечены компанией в 2011 году для проведения аудита финансовой отчетности за 2011 год и последующие отчетные периоды. Общая продолжительность непрерывного сотрудничества, включая продления и повторные назначения, составляет семь лет начиная от нашего назначения в 2011 году до года, закончившегося 31 декабря 2017 года.
- Мы не предоставляли Группе или материнской компании неаудиторские услуги, запрещенные Стандартами профессиональной этики, принятыми СФО, и мы остаемся независимыми от Группы и материнской компании при проведении аудита.
- Аудиторское заключение соответствует нашему дополнительному отчету Комитету по аудиту.

Стивен Добсон

(Старший аудитор)

от имени и по поручению Ernst & Young LLP, независимого аудитора
Лондон
28 февраля 2018 г.

Примечания:

1. Директора EVRAZ plc несут ответственность за функционирование корпоративного сайта и целостность представленной на нем информации. Поскольку рассмотрение данных вопросов не входит в объем работ, проводимых аудитором, последний не принимает на себя ответственность за какие бы то ни было изменения, которые могут быть внесены в финансовую отчетность с момента ее первоначального размещения на сайте.
2. Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других стран.

EVRAZ plc Консолидированная финансовая отчетность за 2017 отчетный год, закончившийся 31 декабря

EVRAZ plc Консолидированный отчет о прибылях и убытках

в миллионах долларов США, за исключением прибыли на акцию

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

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc Консолидированный отчет о совокупном доходе

в миллионах долларов США

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

EVRAZ plc Консолидированный отчет о финансовом положении

в миллионах долларов США

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

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

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

EVRAZ plc Консолидированный отчет о движении денежных средств

в миллионах долларов США

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

Продолжение на следующей странице

EVRAZ plc Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

в миллионах долларов США

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

EVRAZ plc Консолидированный отчет об изменениях в капитале

в миллионах долларов США)

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

EVRAZ plc Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

в миллионах долларов США

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

EVRAZ plc Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

в миллионах долларов США

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

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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

1. Информация о Компании

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

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

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

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

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основа подготовки отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с методом исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике далее. Эти случаи, в частности, включают основные средства на дату перехода на МСФО, учтенные по исходной стоимости, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости, активы, классифицированные как удерживаемые для продажи, отражаемые по наименьшей оценке из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже, и выплаты работникам по окончании трудовой деятельности, учитываемые по дисконтированной стоимости.

Непрерывность деятельности

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

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

Изменения в учетной политике

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

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в предыдущем отчетном периоде, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций и пересмотра существующих стандартов, вступивших в силу с 1 января 2017 года.

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

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

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

¹ Подлежит одобрению Европейским Союзом.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

(а) Классификация и оценка

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

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

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

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

(б) Обесценение

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

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

Резервы под обесценение оцениваются в размере:

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

(в) Учет хеджирования

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

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

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

(а) Продажа товаров и услуг

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

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

(б) Авансовые платежи, полученные от покупателей

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

(в) Роль принципала или агента

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

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

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

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

(г) Требования к представлению и раскрытию информации

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

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

(д) Прочие корректировки

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные

Основные допущения

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа анализирует наличие возможных индикаторов обесценения активов. При наличии указанных индикаторов Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива признается по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от дальнейшего использования актива, которая определяется индивидуально для каждого актива, кроме случаев, когда актив не генерирует денежные потоки независимо от других активов либо групп активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую величину, то актив признается обесцененным, и его стоимость уменьшается до возмещаемой величины. При расчете ценности актива от его дальнейшего использования определяется текущая стоимость ожидаемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, отражающей текущую рыночную временную стоимость денег и риски, связанные с активами. В 2017, 2016 и 2015 годах Группа признала чистое восстановление убытка/(чистый убыток) от обесценения основных средств в размере \$20 млн, \$(151) млн и \$(190) млн соответственно (Примечание 9).

Определение наличия признаков обесценения объектов основных средств предполагает использование допущений, которые включают в себя, помимо прочего, причину, период и сумму обесценения. Обесценение активов зависит от большого количества факторов, таких как изменение текущих рыночных условий, ожидание роста в отрасли, возросшая стоимость капитала, изменение условий привлечения финансирования в будущих периодах, технологическое устаревание и иные изменения, указывающие на наличие обесценения активов.

Определение возмещаемой величины единицы, генерирующей денежные потоки, также требует использования оценок руководства. Методики, применяемые для определения ценности использования активов, включают использование методов дисконтированных денежных потоков, оценивающих будущие потоки денежных средств каждой генерирующей единицы. При этом Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. Использование оценочных значений и допущений, равно как и выбор методологии оценки, оказывает существенное влияние на величину ценности использования актива, а следовательно, и на величину обесценения.

Срок полезного использования объектов основных средств

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные допущения и оценочные данные (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение гудвилла

Группа анализирует гудвилл на обесценение по меньшей мере раз в год. Анализ на обесценение требует проведения оценки ценности использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Оценка ценности от использования включает в себя прогнозирование ожидаемых денежных потоков генерирующей единицы, а также определение соответствующей ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов составила \$917 млн, \$880 млн и \$1,176 млн соответственно. В 2017, 2016 и 2015 годах Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме \$0 млн, \$316 млн и \$251 млн соответственно (Примечание 5). Более детальная информация относительно допущений, использованных в расчете ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, представлена в Примечании 6.

Минеральные резервы

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

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

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

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

Операции в иностранной валюте

Валютой представления для Группы является доллар США, поскольку представление отчетности в долларах США является удобным для большинства существующих и потенциальных пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Функциональной валютой дочерних предприятий Группы являются российский рубль, доллар США, евро, чешская крона, южноафриканский ранд, канадский доллар, украинская гривна. На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний, функциональной валютой которых не является доллар США, пересчитываются в валюту представления по курсу, действующему на отчетную дату, а отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по курсу, приближенному к курсам на даты хозяйственных операций. Курсовые разницы, возникшие в результате пересчета, отражаются как отдельный компонент капитала. При выбытии зарубежного предприятия, функциональной валютой которого является валюта, отличная от доллара США, отложенная накопленная сумма, отраженная в составе капитала, относящаяся к данному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

Следующие курсы были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

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

Операции в иностранной валюте каждого дочернего предприятия Группы первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на момент совершения операции. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Все разницы, возникающие в результате изменения курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

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

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

Приобретение дочерних предприятий

Для отражения приобретения дочерних предприятий используется метод приобретения.

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

Понесенные затраты на приобретение включаются в административные расходы.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

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

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

Предварительная оценка объединения бизнеса включает в себя идентифицирование и определение справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании, а также стоимости объединения предприятий. Если к концу периода, в котором произошло объединение бизнеса, первоначальный учет объединения предприятий может быть осуществлен только в предварительной оценке в связи с тем, что либо справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании, либо стоимость объединения бизнеса могут быть оценены только предварительно, Группа учитывает приобретение бизнеса на основе предварительных оценок. Группа признает корректировки к предварительным оценкам в результате завершения первоначального учета в течение двенадцати месяцев после даты приобретения.

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

Увеличение долей в дочерних предприятиях

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

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

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

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

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

Пут-опционы на неконтрольные доли участия

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Инвестиции в зависимые компании

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

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

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

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

Участие в совместной деятельности

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

Основные средства

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

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

На каждую отчетную дату руководство анализирует наличие возможных индикаторов обесценения основных средств. При наличии указанных индикаторов руководство Группы производит оценку возмещаемой суммы, которая признается равной наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на продажу, и ценности использования актива. При этом балансовая стоимость активов уменьшается до величины возмещаемой суммы, а разница признается в виде расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибылях и убытках либо в прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный по активам в предыдущие отчетные периоды, сторнируется в случае изменений в оценочных показателях, используемых для определения возмещаемой стоимости активов.

Земля не амортизируется. Износ основных средств, за исключением добывающих активов, рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов. Сроки полезного использования анализируются и при необходимости корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

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

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

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

Затраты на содержание объектов основных средств относятся на расходы в момент их возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются.

Группа обладает правом собственности на отдельные производственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по нулевой стоимости. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

Затраты на геологоразведку и оценку

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

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

Договоры аренды

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Договоры аренды (продолжение)

Договоры аренды, по которым арендодатель фактически оставляет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с владением объектом аренды, классифицируются как договоры операционной аренды. Арендные платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды.

Гудвилл

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

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

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

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

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

Нематериальные активы, за исключением гудвила

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

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

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

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

Финансовые активы

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы для обеспечения ликвидности или в случае изменения процентных ставок, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи»; такие инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство имеет явное намерение продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа требуется для целей пополнения оборотного капитала; в таких случаях инвестиции отражаются в составе оборотных активов. Руководство определяет принадлежность инвестиций к соответствующей категории на дату приобретения и пересматривает ее на регулярной основе. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиций; с этого момента накопленные прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, включаются в финансовый результат. Восстановление стоимости после признанного обесценения долевого инструмента не отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения по долговым инструментам сторнируется через отчет о прибылях и убытках, в случае если увеличение справедливой стоимости финансового инструмента может быть объективно обосновано событием, произошедшим после отражения убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

Дебиторская задолженность

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

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой оценку руководством размера убытка от невозвращения долгов. Основными компонентами такого резерва являются индивидуальный убыток, относящийся к риску обесценения задолженности конкретного контрагента, и общий (совокупный) убыток, относящийся к группе дебиторской задолженности со схожими показателями, который может быть понесен, но его размер еще не может быть определен с высокой точностью. Резерв под общий (совокупный) убыток создается на основе исторической информации о погашении аналогичных финансовых активов. При оценке адекватности резервов по сомнительным долгам руководство руководствуется в своих оценках общей экономической ситуацией, сроками возникновения балансов дебиторской задолженности, историческими данными о списании балансов дебиторской задолженности, платежеспособностью покупателя и изменениями в условиях оплаты.

Товарно-материальные запасы

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначально признанной суммой и суммой к погашению отражается как расходы по процентам в течение срока кредита или займа.

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

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные Группой у акционеров, вычитаются из капитала. Прибыли или убытки по операциям по покупке, продаже, выпуску или аннулированию собственных акций не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

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

Резервы

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

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

Резервы на рекультивацию земель

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

Резервы на рекультивацию земель капитализируются в стоимости добывающих активов в составе основных средств.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам

Взносы в социальные и пенсионные фонды

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд занятости Российской Федерации и Украины по установленным нормам, исходя из размера фонда оплаты труда. У Группы нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по последующим отчислениям в отношении произведенных выплат. Единственное обязательство Группы – своевременно производить отчисления. Эти отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

Планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

Прочие затраты

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

Выплаты на основе долевых инструментов

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

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

Стоимость сделки с выплатами долевыми инструментами отражается в финансовых результатах одновременно с соответствующим увеличением в капитале (в составе добавочного капитала) в течение периода, в котором оказываются услуги, до момента, когда соответствующие сотрудники получают право на такое вознаграждение («дата вступления в долевые права»). Общая сумма расходов, отраженных по сделке с выплатами долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты вступления в долевые права, отражает истечение срока до даты вступления в долевые права и прогноз Группы количества долевых инструментов, по которым дата вступления в долевые права наступит. В отчете о прибылях и убытках за период отражается расход или доход, равный изменению общей суммы расходов, отраженных на начало и конец отчетного периода.

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

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

Если в условия вознаграждения по сделкам с выплатами долевыми инструментами вносятся изменения, то как минимум признаются расходы, как если бы эти условия не были изменены. Кроме того, расходы признаются по любым изменениям, которые увеличивают общую справедливую стоимость вознаграждения на основе долевых инструментов или приносят иные выгоды работнику в соответствии с их оценкой на дату изменения.

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

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

Доходы

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

Для признания доходов необходимо также выполнение следующих особых условий:

Реализация товаров

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Доходы (продолжение)

Оказание услуг

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

Проценты

Процентный доход признается в соответствии с методом эффективной ставки процента.

Дивиденды

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

Доходы от аренды

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

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль начисляются в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают в результате первоначального признания гудвилла или при первоначальном признании актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая в момент ее совершения не оказывает влияния на прибыль или убыток ни для целей бухгалтерского учета, ни для целей налогообложения.

Отложенный налоговый актив признается в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налогов. Различные факторы принимаются во внимание при оценке вероятности будущего зачета отложенных налоговых активов, в том числе: результаты операционной деятельности прошлых периодов, оперативные планы, сроки истечения возможности зачета неиспользованных налоговых убытков, налоговое законодательство и стратегии налогового планирования.

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

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые компании, а также в совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки восстановления этих временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

3. Информация по сегментам

Для управленческих целей Группа состоит из четырех отчетных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

2017 год, закончившийся 31 декабря

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

2016 год, закончившийся 31 декабря

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

2015 год, закончившийся 31 декабря

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

2017 год, закончившийся 31 декабря

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

2016 год, закончившийся 31 декабря

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

2015 год, закончившийся 31 декабря

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

4. Изменения в составе Группы

Объединения бизнесов

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

Приобретение неконтролирующих долей участия

Межегейуголь

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

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

Деконсолидация дочерних предприятий

Highveld Steel and Vanadium Limited

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

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

4. Изменения в составе Группы (продолжение)

Деконсолидация дочерних предприятий (продолжение)

Highveld Steel and Vanadium Limited (продолжение)

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

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

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

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

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

Продажа дочерних предприятий

Продажа дочерних предприятий раскрыта в Примечании 12.

5. Гудвилл

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

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

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

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

6. Обесценение активов

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

2017 год, закончившийся 31 декабря

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

2016 год, закончившийся 31 декабря

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

2015 год, закончившийся 31 декабря

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

6. Обесценение активов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Обесценение активов (продолжение)

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

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

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

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

6. Обесценение активов (продолжение)

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

Ставки дисконтирования

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

Цены на продукцию

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

Объемы продаж

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

Меры по контролю затрат

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

Анализ чувствительности

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

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

7. Доходы и расходы

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

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

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

Расходы по содержанию персонала включают следующие расходы:

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

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

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

Основными компонентами прочих операционных расходов являются:

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

7. Доходы и расходы (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

8. Налоги на прибыль

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

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

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

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

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

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

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

8. Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства и их движение за годы, закончившиеся 31 декабря, были следующими:

За год, закончившийся 31 декабря 2017

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

За год, закончившийся 31 декабря 2016

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

За год, закончившийся 31 декабря 2015

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

8. Налоги на прибыль (продолжение)

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

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

9. Основные средства

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

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

9. Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

9. Основные средства (продолжение)

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

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

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

Убыток от обесценения относится к тем объектам основных средств, которые функционально устарели либо по которым обесценение выявлено в результате тестирования, проводимого на уровне единиц, генерирующих денежные потоки (Примечание 6).

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

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла

Нематериальные активы включали в себя следующее на 31 декабря:

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

10. Нематериальные активы, за исключением гудвилла (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании

Группа учитывает инвестиции в совместные и зависимые компании по методу долевого участия.

Движение инвестиций в совместные и зависимые компании было следующим:

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

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

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

Железородный проект Тимир

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

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

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

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

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

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Железорудный проект Тимир (продолжение)

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

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

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

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

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

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

11. Инвестиции в совместные и зависимые компании (продолжение)

Streamcore

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

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

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

В таблице ниже представлены доходы и расходы Streamcore:

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи

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

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

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

Южжокс

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

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

Находкинский Морской Торговый Порт

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

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

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

Суха Балка

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

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

12. Выбывающие группы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Strategic Minerals Corporation

В рамках соглашения, подписанного в 2016 году, 6 апреля 2017 года Группа продала третьей стороне компанию Strategic Minerals Corporation (США), в которой имела долю в размере 78.76%, за денежное вознаграждение в размере \$16 млн. Strategic Minerals Corporation владеет долей в 75% в компании Vametco, включающей в себя шахту и завод в ЮАР, которые занимаются добычей и переработкой ванадия. До выбытия данные дочерние предприятия входили в стальной сегмент.

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

EVRAZ Portland Structural Tubing

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

13. Прочие внеоборотные активы

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

Финансовые внеоборотные активы

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

Прочие внеоборотные активы

Млн долл. США	2017	2016	2015
Налог на прибыль к возмещению	\$ 2	\$ 7	\$ 18
Долгосрчный НДС к возмещению	1	2	6
Прочее	36	36	32
	\$ 39	\$ 45	\$ 56

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

14. Запасы

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

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

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

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

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включала в себя следующие статьи на 31 декабря:

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

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

16. Сделки со связанными сторонами

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

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

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

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

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Операции со связанными сторонами осуществлялись на преобладающих рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

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

16. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (продолжение)

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

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

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

17. Прочие налоги к возмещению

Налоги к возмещению включали следующее на 31 декабря:

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

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

18. Прочие текущие финансовые активы

Прочие краткосрочные активы включали следующее на 31 декабря:

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

19. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, преимущественно состоящие из денежных средств на счетах в банках, были деноминированы в следующих валютах по состоянию на 31 декабря:

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

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

20. Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

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

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

Прибыль на акцию

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

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

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

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

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды

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

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

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

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

21. Выплаты на основе долевых инструментов

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

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

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

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

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

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

21. Выплаты на основе долевых инструментов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

22. Кредиты и займы

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

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

Среднегодовые эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря составляли:

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

Обязательства деноминированы в следующих валютах на 31 декабря:

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Движение кредитов и займов было следующее:

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

Активы в залоге

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

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

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

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Выпуск облигаций

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

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

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

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

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

Выкуп облигаций, деноминированных в рублях

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

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

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

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Выкуп облигаций, номинированных в долларах США

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

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

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

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

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

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных финансовых условий

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

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

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

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

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

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

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

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств

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

22. Кредиты и займы (продолжение)

Неиспользованные заемные средства

Группа располагала следующими неиспользованными заемными средствами на 31 декабря:

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

23. Обязательства по выплатам работникам

Российские планы

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

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

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

Украинские планы

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

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

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Планы США и Канады

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

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

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

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

Прочие планы

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

Планы с установленными взносами

Расходы Группы по пенсионным планам с установленными взносами составили:

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

Планы с установленными выплатами

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

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

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

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

За год по 31 декабря 2017

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

За год по 31 декабря 2016

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

За год по 31 декабря 2015

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

За год по 31 декабря 2017

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

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

За год по 31 декабря 2016

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

За год по 31 декабря 2015

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Фактические доходы по активам плана составили:

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

Нетто-обязательство по планам с установленными выплатами

31 Декабря 2017

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

31 Декабря 2016

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

31 Декабря 2015

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Движение обязательств по выплатам

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами был следующим:

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

Изменение справедливой стоимости активов плана

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

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

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

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

23. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

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

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

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

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

24. Резервы

На 31 декабря резервы представляли собой следующее:

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

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

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

24. Резервы (продолжение)

Затраты по рекультивации земель

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

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

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

25. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее на 31 декабря:

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

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования

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

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

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

25. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Инструменты хеджирования

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

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

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

26. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включала в себя следующее на 31 декабря:

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

Анализ сроков погашения задолженности представлен в Примечании 28.

27. Прочие налоги к уплате

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

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

28. Управление финансовыми рисками: цели и принципы

Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Дебиторская задолженность от связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в размере \$1 млн, \$0 млн и \$0 млн на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 годов соответственно.

Анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, выданных займов и дебиторской задолженности связанных сторон на 31 декабря представлен в таблице ниже:

Млн долл. США	2017		2016		2015	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	\$ 671	\$ (1)	\$ 408	\$ (1)	\$ 385	\$ -
Просроченная	187	(53)	187	(46)	150	(48)
менее 6 месяцев	114	(2)	130	(2)	95	(8)
6-12 месяцев	20	(10)	7	(2)	9	(2)
более года	53	(41)	50	(42)	46	(38)
	\$ 858	\$ (54)	\$ 595	\$ (47)	\$ 535	\$ (48)

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

2017 год, закончившийся 31 декабря

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

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

Риск ликвидности (продолжение)

2016 год, закончившийся 31 декабря

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

2015 год, закончившийся 31 декабря

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

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

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменений в рыночных ценах, таких как курсы валют, процентные ставки, цены акций, которые могут повлиять на доходы Группы или стоимость финансовых активов. Целью управления рыночным риском является установление контроля над влияниями рыночного риска и одновременно оптимизация дохода, связанного с принятием риска.

Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает заемные средства как с фиксированной, так и с плавающей процентными ставками, а также имеет другие процентные обязательства, такие как обязательства по финансовому лизингу и прочие обязательства.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по обязательствам с плавающей процентной ставкой. Казначейство Группы составляет анализы текущих процентных ставок. В случае изменений текущих рыночных фиксированных или плавающих процентных ставок руководство может рассмотреть вопрос о рефинансировании какого-либо долга на более благоприятных условиях.

Группа не владеет финансовыми активами с плавающей процентной ставкой

Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по методу признания изменения их справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Таким образом, изменения процентных ставок на отчетную дату не влияют на прибыль Группы.

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы с фиксированной процентной ставкой как активы, удерживаемые для продажи. Таким образом, изменения процентных ставок на отчетную дату не влияют на капитал Группы.

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей процентной ставкой

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

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

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

Валютный риск

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

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

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

Анализ чувствительности

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

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

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

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

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

	2017		2016		2015	
	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе	Эффект на прибыль до налогообложения
	%	Млн долл. США	%	Млн долл. США	%	Млн долл. США
Долл. США / Российские рубли	(10.01)	66	(20.02)	65	(13)	55
	10.01	(49)	20.02	(43)	40	(104)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Управление капиталом

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

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

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

29. Неденежные операции

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

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

30. Договорные и потенциальные обязательства

Условия ведения хозяйственной деятельности Группы

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

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

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

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

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

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

Договорные обязательства

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

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

Социальные обязательства

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

Защита окружающей среды

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

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

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

30. Договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

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

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

31. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение аудиторов за услуги, оказанные Группе, представлено ниже:

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

32. Существенные дочерние предприятия, находящиеся в частичной собственности

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

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

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

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

Обобщенный отчет о прибылях и убытках

Распадская

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

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

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

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

Обобщенный отчет о прибылях и убытках (продолжение)

New CF&I

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

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря

Распадская

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

New CF&I

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

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

Обобщенная информация о денежных потоках

Распадская

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

EVRAZ Highveld Steel and Vanadium Limited

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

New CF&I

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

33. События после отчетной даты

Дивиденды

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

34. Список дочерних предприятий и прочих существенных инвестиций

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EVRAZ plc Отдельная финансовая отчетность за 2017 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Отдельный отчет о совокупном доходе

в миллионах долларов США

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
Общехозяйственные и административные расходы		\$ (9)	\$ (7)
Операционные доходы	6	7	11
Сторнирование обесценения / (обесценение) финансовых вложений	3	6	(21)
Убыток от курсовых разниц	3	(1)	(4)
Расходы по процентам	3,6,7	(19)	(14)
Прочие внереализационные убытки	7	(1)	(39)
Чистый убыток за год		(17)	(74)
Общий совокупный убыток за год		\$ (17)	\$ (74)

Отдельный отчет о финансовом положении

в миллионах долларов США

		31 декабря	
	Прим.	2017	2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиции в дочерние компании	3	\$ 3,182	\$ 3,165
Инвестиции в совместные предприятия	3	24	18
Дебиторская задолженность от связанных сторон	6	17	18
		3,223	3,201
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность от связанных сторон	6	10	14
Денежные средства и их эквиваленты		–	2
		10	16
ИТОГО АКТИВЫ		3,233	3,217
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	4	1,507	1,507
Собственные акции, выкупленные у акционеров	4	(231)	(270)
Резерв по реорганизации	4	(584)	(584)
Резерв по объединению	4	127	127
Выплаты на основе долевых инструментов	5	134	117
Накопленная прибыль		1,472	1,958
		2,425	2,855
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,7	27	41
Займы, полученные от связанных сторон	6	630	274
Финансовые гарантии	6	17	18
		674	333
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,7	17	17
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	6	1	–
Займы, полученные от связанных сторон	6	108	3
Финансовые гарантии	6	8	9
		134	29
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		808	362
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		\$ 3,233	\$ 3,217

Финансовая отчетность на страницах с 246 по 257 утверждена Советом директоров 28 февраля 2018 года и подписана от имени Совета директоров Президентом Компании Александром Фроловым.

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть отдельной финансовой отчетности.

Отдельный отчет о движении денежных средств

в миллионах долларов США

	Прим.	2017	2016
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистый убыток		\$ (17)	\$ (74)
Корректировки для приведения чистого убытка к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
Операционные доходы	6	(7)	(11)
(Сторнирование обесценения) / обесценение финансовых вложений	3	(6)	21
Убыток от курсовых разниц	3	1	4
Расходы по процентам	3,6,7	19	14
Прочие внереализационные убытки	7	1	39
		(9)	(7)
Изменения в оборотном капитале:			
Дебиторская задолженность от связанных сторон	6	11	11
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7	(8)	(8)
Чистое использование денежных средств по операционной деятельности		(6)	(4)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Инвестиции в дочерние компании	3	–	(300)
Возврат капитала от дочерних компаний	3	–	32
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности		–	(268)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные	4	(430)	–
Займы, полученные от связанных сторон	6	662	305
Погашение займов, полученных от связанных сторон, включая проценты	6	(217)	(39)
Долгосрочные платежи за инвестиции, включая проценты	3	(11)	(8)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		4	258
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(2)	(14)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2	16
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		\$ –	\$ 2
Дополнительная информация:			
Проценты уплаченные		(17)	(8)

Отдельный отчет об изменениях в капитале

в миллионах долларов США

	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по ре-организации	Резерв по объедине-нию	Выплаты на основе долевых ин-струментов	Накопленная прибыль	Итого
31 декабря 2015 г.		\$ 1,507	\$ (305)	\$ (584)	\$ 127	\$ 101	\$ 2,067	\$ 2,913
Общий совокупный убыток за год		-	-	-	-	-	(74)	(74)
Выплаты на основе долевых инструментов	5	-	-	-	-	16	-	16
Передача собственных акций, выкупленных у ак-ционеров, участникам поощрительных планов	4	-	35	-	-	-	(35)	-
31 декабря 2016 г.		\$ 1,507	\$ (270)	\$ (584)	\$ 127	\$ 117	\$ 1,958	\$ 2,855
Общий совокупный убыток за год		-	-	-	-	-	(17)	(17)
Выплаты на основе долевых инструментов	5	-	-	-	-	17	-	17
Объявленные дивиденды	4	-	-	-	-	-	(430)	(430)
Передача собственных акций, выкупленных у акционеров, участникам поощрительных планов	4	-	39	-	-	-	(39)	-
31 декабря 2017 г.		\$ 1,507	\$ (231)	\$ (584)	\$ 127	\$ 134	\$ 1,472	\$ 2,425

EVRAZ plc

Примечания к отдельной финансовой отчетности за 2017 отчетный год, закончившийся 31 декабря

1. Информация о компании

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

EVRAZ plc («EVRAZ plc» или «Компания») была зарегистрирована 23 сентября 2011 года как публичная акционерная компания в соответствии с законодательством Великобритании. Компания зарегистрирована в соответствии с требованиями Закона о компаниях 2006 года с регистрационным номером 7784342. Компания зарегистрирована по адресу: ул. Сейнт-Эндрю, 6, 5-й этаж, Лондон, Великобритания, EC4A 3AE.

Компания вместе со своими дочерними компаниями («Группа») занимается производством и реализацией стали и металлопродукции, добычей угля и железной руды. Помимо этого Группа осуществляет производство ванадиевой продукции. Группа является одним из крупнейших производителей стали в мире.

Конечной контролирующей стороной Группы является Lanebrook Limited (Кипр).

2. Основные аспекты учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским Союзом, а также в соответствии с положениями Закона о компаниях 2006 года.

Международные стандарты финансовой отчетности выпускаются Комитетом по Международным стандартам учета («IASB»). Ожидается, что МСФО, обязательные к применению по состоянию на 31 декабря 2017 года, но не признанные ЕС, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности. Руководство полагает, что значительная неопределенность, которая могла бы поставить под сомнение способность Компании продолжать деятельность в обозримом будущем, отсутствует.

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой и валютой представления для Компании является доллар США. Операции в иностранной валюте первоначально пересчитываются в доллары США по курсу, действующему на момент совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Инвестиции

Инвестиции в дочерние компании, аффилированные компании и совместные предприятия первоначально отражаются по стоимости приобретения. Если, по мнению руководства, возникает обесценение актива, в учете отражается частичное списание его стоимости.

Первоначальная стоимость инвестиций в компанию Evraz Group S.A. измерялась по текущей балансовой стоимости статей капитала Evraz Group S.A. как независимого юридического лица по состоянию на дату реорганизации (Примечание 3).

Дивидендный доход признается при возникновении у Компании права на получение выплаты по дивидендам.

Покупка и продажа инвестиций признаются в учете на дату проведения расчетов, то есть дату передачи инвестиции покупателю.

Инвестиции, удерживаемые в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы для обеспечения ликвидности или в случае изменения процентных ставок, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи»; такие инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство имеет явное намерение продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа требуется для целей пополнения оборотного капитала; в таких случаях инвестиции отражаются в составе оборотных активов. Руководство определяет принадлежность инвестиций к соответствующей категории на дату приобретения и пересматривает ее на регулярной основе. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиций, после чего накопленные прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках. Сторно убытка от обесценения долевого инструмента не отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения по долговым инструментам сторнируется через прибыль или убыток, в случае если увеличение справедливой стоимости финансового инструмента может быть объективно увязано с событием, произошедшим после отражения убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначально признанной суммой и суммой к погашению отражается как расходы по процентам в течение срока кредита или займа.

Резервы

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

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Обязательства по финансовым гарантиям

Финансовые гарантии, выданные Компанией, – это договоры, предусматривающие выплату денежных средств по возмещению держателю гарантии убытка, возникшего в результате того, что должник по договору не осуществил платеж в срок, предусмотренный долговым инструментом. Гарантийные договоры между Компанией и банками, предоставляющими кредиты дочерним предприятиям Компании, первоначально отражаются по справедливой стоимости, равной прогнозируемым поступлениям денежных средств от дочерних компаний по гарантийным соглашениям. Такие суммы, соответственно, отражаются в качестве дебиторской задолженности к получению от связанных сторон. В дальнейшем обязательство амортизируется линейно на протяжении срока действия гарантии в отчете о совокупном доходе, если отсутствует высокая вероятность предъявления требований по гарантии. В противном случае она оценивается по сумме выплаты по гарантии, если эта сумма выше.

3. Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия включали в себя следующее:

	Доля участия		Стоимость за вычетом обесценения, млн долл. США	
	2017	2016	2017	2016
Дочерние компании				
Evraz Group S.A.	100%	100%	3,182	3,165
Совместные предприятия				
ОАО ГМК «Тимир»	51.00001%	51.00001%	24	18

В отчетном периоде произошли следующие изменения в инвестициях:

Млн долл. США	Evraz Group S.A.	EVRAZ Greenfield Development S.A.	Тимир	Итого
31 декабря 2015	\$ 2,849	\$ 31	\$ 40	\$ 2,920
Дополнительные вложения	300	-	-	300
Вознаграждение долевыми инструментами	16	-	-	16
Ликвидация финансовых вложений	-	(32)	-	(32)
(Признание)/сторно убытка от обесценения	-	1	(22)	(21)
31 декабря 2016	\$ 3,165	\$ -	\$ 18	\$ 3,183
Вознаграждение долевыми инструментами	17	-	-	17
(Признание)/сторно убытка от обесценения	-	-	6	6
31 декабря 2017	\$ 3,182	\$ -	\$ 24	\$ 3,206

Evraz Group S.A.

В 2011 году Компания приобрела Evraz Group S.A. путем предложения об обмене акций Evraz Group S.A., сделанного акционерам Evraz Group S.A. Стоимость инвестиций в Evraz Group S.A. измерялась по текущей балансовой стоимости статей капитала, отраженной в отдельной отчетности Evraz Group S.A. на даты обмена.

3. Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия (продолжение)

Evrax Group S.A. (продолжение)

В 2016 году Компания вложила в уставный капитал Evrax Group S.A. денежные средства в размере \$300 млн.

Кроме того, Компания отражает в качестве стоимости инвестиций в Evrax Group S.A. выплаты на основе долевых инструментов в адрес сотрудников дочерних компаний, находящихся под контролем Evrax Group S.A. (Примечание 5). В 2017 и 2016 годах размер компенсаций в форме долевых инструментов составил \$17 млн и \$16 млн соответственно.

EVRAZ Greenfield Development S.A. («EGD»)

В 2016 году EGD передала Межегейский угольный проект в пользу Evrax Group S.A. и затем была ликвидирована. Компания получила от EGD \$32 млн в качестве возврата акционерного капитала. В результате Компания восстановила убытки от обесценения актива в размере \$1 млн, представляющие собой разницу между денежными поступлениями от EGD и балансовой стоимостью на момент ликвидации.

ОАО ГМК «Тимир»

С 2013 года Компания владеет 51% в совместном предприятии с «Алросой» по разработке железорудных месторождений, находящихся на территории Якутии в России. Вознаграждение за приобретенную долю составило 4 950 млн рублей и было отражено в размере \$149 млн по приведенной стоимости ожидаемых денежных оттоков по курсу на дату транзакции.

В 2017 и 2016 годах Компания начислила проценты на отсроченные платежи в размере \$2 млн и \$3 млн соответственно в составе расходов по процентам.

В 2017 и 2016 годах Компания выплатила 500 млн рублей (\$8 млн и \$7 млн соответственно) из стоимости приобретения и \$3 млн и \$1 млн соответственно – по процентам.

В 2017 и 2016 годах Компания отразила \$1 млн и \$4 млн соответственно отрицательных курсовых разниц по обязательствам по акциям ОАО ГМК «Тимир».

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов торговая и прочая кредиторская задолженность Компании включала обязательства по данному приобретению на сумму \$19 млн и \$27 млн соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года Компания произвела оценку возвратности инвестиций в проект «Тимир». Возмещаемая стоимость актива была определена на основе расчета его ценности от использования с применением прогнозов денежных потоков на основе бизнес-планов, утвержденных руководством, а также с применением соответствующей ставки дисконтирования, отражающей стоимость денежных средств во времени и присущие активу риски. Ставки дисконтирования составили 11.56% и 11.75% в 2017 и 2016 годах соответственно. В результате в 2017 году Компания восстановила убыток от обесценения актива в размере \$6 млн (2016: убыток от обесценения в размере \$22 млн). Ключевыми факторами, обусловившими обесценение в 2016 году, явились снижение долгосрочного прогноза цен на железную руду, увеличение размера необходимых капитальных вложений для поддержания производственной мощности на уровне бюджета и перенос запуска производства на 2 года. В 2017 году долгосрочный прогноз цен на железную руду был пересмотрен, что привело к частичному восстановлению убытка от обесценения актива.

Дополнительная информация по проекту «Тимир» раскрыта в Примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Любые изменения в ключевых допущениях, использованных при расчете ценности от использования актива, могут существенно повлиять на оценку возмещаемой стоимости и привести к дальнейшему обесценению или восстановлению убытка от обесценения. Более подробный анализ настоящих допущений изложен в Примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Дочерние предприятия с косвенной долей участия Компании и прочие значительные инвестиции

Полный перечень дочерних предприятий с косвенной долей участия и иных значительных активов компании EVRAZ plc изложен в Примечании 34 к консолидированной финансовой отчетности.

4. Капитал

Уставный капитал

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

Ограничений на размер уставного капитала EVRAZ plc не установлено.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Количество акций	31 декабря	
	2017	2016
Собственные акции, выкупленные у акционеров	74,474,663	87,015,878

В 2015 году EVRAZ plc осуществила выкуп 108,458,508 собственных акций. Эти акции использовались в поощрительных планах Компании (Примечание 21 к консолидированной финансовой отчетности). В 2017 и 2016 годах Компания передала участникам поощрительных планов 12,541,215 и 11,465,371 акций соответственно.

Резерв по реорганизации

Резерв по реорганизации представляет собой разницу между стоимостью чистых активов Evraz Group S.A. на дату реорганизации Группы (7 ноября 2011 года) и номинальной стоимостью выпущенных акций EVRAZ plc. На эту сумму был уменьшен размер распределяемых резервов.

Резерв по объединению

Резерв по объединению был создан в 2013 году в связи с приобретением доли в компании Corber Enterprises S.à r.l. («Corber») в размере 50%, в соответствии с разделом 612 Закона о компаниях 2006 года. Обесценение балансовой стоимости этих вложений было отнесено на резерв по объединению.

Передача инвестиций в компанию Corber в 2015 году Evraz Group S.A., дочернему предприятию Компании (Примечание 3), была осуществлена за неденежное вознаграждение, не удовлетворяющее критериям «квалифицируемого вознаграждения». Остаток резерва по слиянию будет отражен в отдельной статье капитала в отчете о финансовом положении Компании до момента продажи Evraz Group S.A. за квалифицируемое вознаграждение, и в таком случае резерв по слиянию будет переведен в нераспределенную прибыль и станет распределяемым.

Дивиденды

В 2017 году Компания распределила дивиденды:

	Дата распределения	Держателям акций, зарегистрированным на	Распределенные дивиденды, млн долл. США	Долл. США за акцию
Промежуточные за 2017	09/08/2017	18/08/2017	430	0.30

В 2016 году Компания не распределяла дивиденды.

Распределяемые резервы

Млн долл. США	2017	2016
Нераспределенная прибыль	1,472	1,958
Резерв по реорганизации	(584)	(584)
31 декабря	888	1,374

5. Выплаты на основе долевых инструментов

Как раскрыто в Примечании 21 к консолидированной финансовой отчетности, в Группе действуют планы вознаграждения, в соответствии с которыми некоторые сотрудники («участники») получают вознаграждение в форме акций Компании.

В 2017 и 2016 годах Компания признала расходы по выплатам на основе долевых инструментов в размере \$17 млн и \$16 млн соответственно как стоимость инвестиции в Evraz Group S.A. с соответствующим увеличением размера капитала.

6. Операции со связанными сторонами

Для Компании связанными сторонами считаются контролируемые прямо или косвенно дочерние и зависимые компании, партнеры по совместной деятельности, ключевой управленческий персонал и прочие предприятия, находящиеся под контролем или значительным влиянием ключевого управленческого персонала, конечной материнской компании Компании или ее акционеров.

Займы, полученные от связанных сторон

В 2016–2017 годах произошли следующие движения в займах, полученных от связанных сторон:

<i>Млн долл. США</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Сальдо на 31 декабря 2016 г.	Займы, полученные от связанных сторон	Расходы по процентам	Погашение займов	Сальдо на 31 декабря 2017 г.
Косвенные дочерние компании								
ЕвразХолдинг Финанс	Доллары США	6.31%	2021	\$ 203	\$ –	\$ 4	\$ (207)	\$ –
East Metals A.G.	Доллары США	3.75%	2018	69	–	3	(6)	66
East Metals A.G.	Доллары США	3.13%	2018	5	32	1	(1)	37
East Metals A.G.	Доллары США	3.32%	2020	–	200	4	(3)	201
East Metals A.G.	Доллары США	2.73%	2019	–	430	4	–	434
				\$ 277	\$ 662	\$ 16	\$ (217)	\$ 738

<i>Млн долл. США</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Сальдо на 31 декабря 2015 г.	Займы, полученные от связанных сторон	Расходы по процентам	Погашение займов	Сальдо на 31 декабря 2016 г.
Косвенные дочерние компании								
ЕвразХолдинг Финанс	Доллары США	6.31%	2021	\$ –	\$ 200	\$ 9	\$ (6)	\$ 203
East Metals A.G.	Доллары США	3.75%	2018		100	2	(33)	69
East Metals A.G.	Доллары США	3.13%	2018		5		–	5
				\$	\$ 305	\$ 11	\$ (39)	\$ 277

Гарантии

В 2014–2017 годах Компания выдала ряду банков гарантии по обязательствам АО «ЕВРАЗ НТМК» и АО «ЕВРАЗ ЗСМК», косвенных дочерних предприятий Компании, по ряду займов на общую сумму \$1,772 млн по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016: \$1,784 млн). Сроки погашения вышеупомянутых займов – период с 2020 по 2024 год. По вышеуказанным гарантиям Компания получает комиссии за выдачу гарантии, и в 2017 году доход по этой статье составил \$5 млн (2016: \$9 млн). В 2017 году Компания признала дополнительные обязательства по финансовым гарантиям в размере \$3 млн (2016: \$5 млн).

Кроме того, в 2017 году Компания начислила \$1 млн комиссионного дохода по гарантиям по обязательствам Evraz Group S.A., выданным East Metals A.G., косвенной дочерней компании, и \$1 млн комиссионного дохода (2016: \$1 млн) по гарантиям, выданным ряду банков по обязательствам East Metals A.G. на общую сумму \$66 млн по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016: \$141 млн).

В 2016 году Компания начислила \$1 млн комиссионного дохода по гарантиям, выданным East Metals A.G. по обязательствам Mastercrocft Finance Limited, косвенной дочерней компании.

6. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Прочие операции

В 2017 году ООО «ЕвразХолдинг», косвенное дочернее предприятие, оказало Компании консультационные услуги в размере \$1 млн (2016: \$1 млн).

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность Компании перед Evraz Inc North America, косвенным дочерним предприятием, составила \$1 млн.

Информация о вознаграждении директоров, которая требуется в соответствии с Секцией 8 нормативных актов 2008 года по бухгалтерскому учету и отчетности крупных и средних компаний и групп и подлежащая аудиту в соответствии с Положением об Отчете о вознаграждении директоров 2002 года, указана в Отчете о вознаграждениях директоров.

7. Прочие внереализационные убытки

В 2017 году прочие внереализационные убытки представляют собой платежи в размере \$1 млн, относящиеся к продаже ОАО «ЕВРАЗ Находкинский морской торговый порт», косвенного дочернего предприятия.

В 2016 году внереализационные убытки представляют собой \$39 млн (включая \$8 млн оплаченных в течение года), относящиеся к погашению гарантии Компании по договору поставки на условиях «поставка или неустойка» одного из бывших косвенных дочерних предприятий Компании.

В 2017 году Компания заплатила \$7 млн в счет погашения гарантии и признала расходы по процентам в сумме \$1 млн. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов торговая и прочая кредиторская задолженность включала в себя задолженность, относящуюся к вышеупомянутой гарантии, в размере \$25 млн и \$31 млн соответственно.

8. Финансовые инструменты

Риск ликвидности

Нижеследующие таблицы представляют собой свод финансовых обязательств Компании на основе недисконтированных платежей по договорам, включая проценты.

31 декабря 2017

Млн долл. США	По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Долговые обязательства с фиксированной процентной ставкой							
Займы, подлежащие выплате связанным сторонам							
Основная сумма	\$ –	\$ –	\$ 102	\$ 430	\$ 200	\$ –	\$ 732
Проценты	–	–	7	18	18	–	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность							
Основная сумма	–	12	3	15	15	–	45
Проценты	–	2	–	1	–	–	3
Финансовые гарантии	–	–	8	7	10	–	25
Итого долговые обязательства с фиксированной процентной ставкой	–	14	120	471	243	–	848
Беспроцентная задолженность							
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1	–	–	–	–	–	1
Итого беспроцентная задолженность	1	–	–	–	–	–	1
	\$ 1	\$ 14	\$ 120	\$ 471	\$ 243	\$ –	\$ 849

8. Финансовые инструменты (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2016

Млн долл. США	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Долговые обязательства с фиксированной процентной ставкой							
Займы, подлежащие выплате связанным сторонам							
Основная сумма	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 74	\$ 200	\$ 274
Проценты	-	-	3	28	29	28	88
Торговая и прочая кредиторская задолженность							
Основная сумма	-	12	3	15	25	4	59
Проценты	-	3	-	2	-	1	6
Финансовые гарантии	-	-	9	7	10	1	27
Итого долговые обязательства с фиксированной процентной ставкой	-	15	15	52	138	234	454

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов, таких как денежные средства, дебиторская и кредиторская задолженность, кредиты, подлежащие выплате связанным сторонам, приблизительно равна их справедливой стоимости.

9. События после отчетной даты

28 февраля 2018 года Советом директоров EVRAZ plc было принято решение о распределении консолидированной отчетности «вторые промежуточные дивиденды» за 2017 год в сумме \$429.6 млн, что составляет \$0.3 за акцию.

Мы делаем мир сильнее



266

www.evraz.com

Дополнительная информация



Показатели доходности акций и информация для акционеров

Информация об акциях EVRAZ plc

Выпущенный акционерный капитал EVRAZ plc (Компания) представлен 1,506,527,294 обыкновенными акциями номинальной стоимостью \$1. На 31 декабря 2017 года в обращении находилось 1,432,053,343 акции, из которых 74,473,951¹ являются собственными акциями Компании. Таким образом, общее количество голосующих акций Компании составило 1,432,053,343.

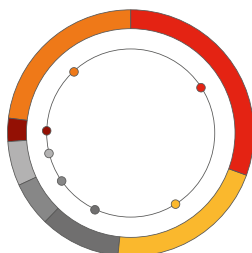
¹ Количество акций отличается от значения, указанного в финансовой отчетности, на количество акций, которые находятся в доверительном управлении.

АКЦИИ EVRAZ PLC НА ОСНОВНОЙ ТОРГОВОЙ ПЛОЩАДКЕ ЛОНДОНСКОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖИ

Тикер (Bloomberg)	EVR LN
Торговая платформа	SETS
Рынок	ОСНОВНАЯ ТОРГОВАЯ ПЛОЩАДКА
Категория листинга	Коммерческие компании категории «Премиум»
Индекс FTSE	FTSE 100
Сектор FTSE	Металлургическая и горнодобывающая промышленность
Подсектор FTSE	Черная металлургия
Страна реестра акционеров	Великобритания
Сегмент	STMM
Статус MiFID	Регламентированный рынок
SEDOL	B71N6K8
Код ISIN	GB00B71N6K86

Состав акционеров

КОНЕЧНЫЕ БЕНЕФИЦИАРЫ, доля голосующих акций, %¹



Роман Абрамович ³	30.76
Александр Абрамов ⁴	21.09
Александр Фролов ⁴	10.53
Геннадий Козов ⁵	5.85
Александр Вагин ⁵	5.79
Евгений Швидлер ³	3.06
Прочие	22.92

¹ Группа уведомлена о следующих бенефициарах, владеющих тремя и более процентами акций уставного капитала EVRAZ plc (косвенно во всех случаях, за исключением Геннадия Козова).

² Количество акций приводится на основании формы «TR-1: Уведомление о крупном пакете акций» от 10 мая 2017 года. Включает акции, распределенные между конечными бенефициарами пропорционально их участию в капитале Lanebrook Limited, а также акции, принадлежащие бенефициарам через участие в других компаниях помимо Lanebrook Limited.

³ Количество акций приводится на основании формы уведомления PDMR от 5 сентября 2017 года.

⁴ Количество акций приводится на основании формы «TR-1: Уведомление о крупном пакете акций» от 6 февраля 2013 года. В отношении Геннадия Козова включает акции в прямом владении.

Рекламные звонки и письма

Акционерам рекомендуется с осторожностью относиться к любым непрошеным советам, предложениям о покупке акций с дисконтом или о предоставлении бесплатных отчетов о Компании. Как правило, такие предложения поступают от зарубежных «брокеров», которые выбирают в качестве мишени акционеров из США или Великобритании и предлагают продать им акции, которые впоследствии нередко оказываются высокорискованными или не имеющими ценности.

Такие операции широко известны как «котельные». При этом «брокеры» могут вести себя очень настойчиво и быть чрезвычайно убедительными.

В случае получения непрошеного инвестиционного совета необходимо:

- убедиться в правильности имени лица или названия организации;
- удостовериться, что их деятельность санкционирована Управлением по финансовому регулированию и надзору Великобритании (это можно сделать на сайте www.fsa.gov.uk/fsaregister) либо связаться с соответствующей компанией с помощью данных, указанных в реестре;
- сообщить о выявленных фактах в Управление по финансовому регулированию и надзору по телефону 0845 606 1234 или на сайте www.fsa.gov.uk/scams;
- не отвечать, если звонки не прекращаются.

Подробная информация обо всех обязательствах, связанных с продажей/покупкой акций Компании, указывается в почтовой рассылке Компании.

Электронные средства связи с акционерами

- Сайт ЕВРАЗ www.evraz.com используется в качестве основного средства связи с акционерами, если акционеры дали согласие (или есть основания полагать, что они согласны) на информационный обмен через сайт в соответствии с Законом о компаниях 2006 года. Электронные средства связи позволяют акционерам получать мгновенный доступ к информации, а также помогают ЕВРАЗу сократить свои затраты и воздействие на окружающую среду.

Акционеры могут подписаться на электронную рассылку на сайте Центра инвесторов Computershare www.investorcentre.co.uk.



Акционеры, которые дали согласие (или есть основания полагать, что они согласны) на получение электронных сообщений, могут в любое время аннулировать свое согласие, связавшись с регистратором Компании (Computershare).

Цена акций

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ДИНАМИКА ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН АКЦИЙ В 2017 ГОДУ, 52 недели



Определения отдельных альтернативных показателей эффективности

Группа использует альтернативные показатели эффективности, чтобы улучшить сопоставимость информации по отчетным периодам и структурным подразделениям. Это осуществляется либо с помощью поправок на неподконтрольные или разовые факторы, повлиявшие на показатели по МСФО, либо с помощью агрегированных показателей. Цель таких показателей — помочь конечному пользователю Годового отчета лучше понять деятельность всех активов в портфеле Группы.

Определение свободного денежного потока

Свободный денежный поток представляет собой показатель EBITDA за вычетом неденежных статей/позиций, подлежащих инкассированию, изменений в оборотном капитале, уплаченного подоходного налога, уплаченных процентов и сборов, связанных с пересмотром ковенантов, конверсионных премий, премий за досрочный выкуп облигаций и реализованную прибыль/(убыток) по выплате процентов по своп-договорам, процентного дохода и затрат по привлечению заемных средств, а также за минусом капитальных расходов, в том числе связанных с финансовой деятельностью, приобретением дочерних предприятий (за вычетом полученных денежных средств), поступлений от реализации выбывающих активов, классифицированных как удерживаемые для продажи, транзакционных издержек, без учета приобретения собственных акций, выкупленных у акционеров для участников поощрительные планы, плюс другие денежные потоки от инвестиционной деятельности.

Свободный поток денежных средств — не показатель МСФО и не должен рассматриваться как альтернативный показатель, характеризующий финансовое состояние. Расчет свободного потока денежных средств ЕВРАЗа может отличаться от расчетов, используемых другими компаниями, поэтому возможность сопоставления может быть ограничена.

Определение EBITDA

EBITDA определяется как прибыль/(убыток) сегмента от операций с поправкой на социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры, обесценение активов, прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов, прибыль/(убыток) от курсовых разниц и расходы на амортизацию.

В 2015 году менеджмент Компании внес изменения в определение расходов сегмента и показателя EBITDA, чтобы улучшить сопоставимость с отчетностью аналогичных российских компаний стальной отрасли. Начиная с 2015 года при составлении консолидированной финансовой отчетности расходы сегмента не включают в себя социальные затраты и затраты на содержание социальной инфраструктуры, при этом данные расходы учитываются в прибыли/(убытке) сегмента от операций при расчете EBITDA.

Подробнее см. примечание 3 консолидированной финансовой отчетности на стр. 182.

Денежные средства и краткосрочные банковские депозиты

Денежные средства и краткосрочные банковские депозиты — не показатель МСФО и не должны рассматриваться как альтернативный показатель, характеризующий финансовое состояние. Расчет денежных средств и краткосрочных банковских депозитов ЕВРАЗа может отличаться от расчетов, используемых другими компаниями, поэтому возможность сопоставления может быть ограничена. ➔

Общий долг

Общий долг отражает номинальную стоимость кредитов и займов с учетом невыплаченных процентов, обязательств по финансовому лизингу, кредитов, связанных с активами, удерживаемыми для продажи, а также номинального эффекта межвалютных процентных свопов на сумму основного долга по облигациям, деноминированным в рублях. Общий долг — не показатель

по МСФО и не должен рассматриваться как альтернативный показатель, характеризующий финансовое состояние. Расчет общего долга ЕВРАЗа может отличаться от расчетов, используемых другими компаниями, поэтому возможность сопоставления может быть ограничена. Текущий расчет отличается от расчетов в рамках соответствия ковенантам. ➔

Чистый долг

Чистый долг представляет собой общий долг за вычетом денежных средств и ликвидных краткосрочных финансовых активов, в частности связанных с выбывающими активами, классифицированными как удерживаемые для продажи. Чистый долг — не показатель МСФО и не должен рассматриваться как альтернативный показатель, характеризующий финансовое состояние. Расчет чистого долга ЕВРАЗа может отличаться от расчетов, используемых другими компаниями, поэтому возможность сопоставления может быть ограничена. Текущий расчет отличается от расчетов в рамках соответствия ковенантам. ➔

➔ РАСЧЕТ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И КРАТКОСРОЧНЫХ БАНКОВСКИХ ДЕПОЗИТОВ, млн долл. США

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	1,466	1,157
Денежные средства выбывающих активов, классифицированных как удерживаемые для продажи	—	2
Залоговые обеспечения по своп-договорам	—	—
Наличные денежные средства и краткосрочные банковские депозиты	1,466	1,159

➔ РАСЧЕТ ОБЩЕГО ДОЛГА, млн долл. США

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	5,243	5,502
Краткосрочные кредиты и займы и часть долгосрочного долга, погашаемая в текущем периоде	148	392
Плюс неамортизированные затраты по привлечению заемных средств и корректировка до справедливой стоимости обязательств, принятых при объединении бизнеса	28	43
Номинальный эффект межвалютных процентных свопов на сумму основного долга по облигациям, деноминированным в рублях	5	19
Обязательства по финансовому лизингу, включая часть долга, погашаемую в текущем периоде	8	5
Общий долг	5,432	5,961

➔ РАСЧЕТ ЧИСТОГО ДОЛГА, млн долл. США

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Общий долг	5,432	5,961
Краткосрочные банковские депозиты	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	(1,466)	(1,157)
Денежные средства активов, классифицированных как удерживаемые для продажи	—	(2)
Залоговое обеспечение по своп-договорам	—	—
Чистый долг	3,966	4,802

Производительность труда, \$/т

$$P = S/V$$

S — затраты на рабочую силу (основные активы и дочерние предприятия категории А) за вычетом налогов, в национальной валюте (по сводным сайтам дивизионов с различными валютами — долл. США).

V — объем производства, т (для активов Стального сегмента: V — отгруженная металлопродукция).

LTIFR

КПЭ рассчитывается за период с начала года до текущей даты только для работников Компании.

$$LTIFR = X \cdot 1000000/Y$$

X — общее количество производственных травм с потерей рабочего времени, полученных работниками Компании за отчетный период. Случаи со смертельным исходом не включены.

Y — фактическое общее количество человеко-часов, отработанных всеми работниками Компании за отчетный период.

Денежная себестоимость на полуфабрикаты, долл. США за тонну

Денежная себестоимость на полуфабрикаты определяются как производственные затраты минус амортизация; результат делится на объемы производства стальных полуфабрикатов. Сырье от производителей угля и железной руды ЕВРАЗ учитывается по себестоимости. На основании общего объема производства полуфабрикатов, предназначенных для продажи, рассчитываются средневзвешенные затраты на стальные полуфабрикаты компаний ЕВРАЗ НТМК, ЕВРАЗ ЗСМК.

Денежная себестоимость угольного концентрата, долл. США за тонну

Денежная себестоимость угольного концентрата — это себестоимость реализации минус амортизация и коммерческие, а также общехозяйственные и административные расходы. Результат делится на объемы продаж.

Число БСЕ-Трансформаций

Число проектов трансформаций в рамках развития Бизнес-системы ЕВРАЗ, реализованных в отношении ключевых активов в течение отчетного года.

Эффект от инициатив по развитию портфеля продаж и снижению расходов

Эффект от реализации каждого проекта рассчитывается как абсолютное отклонение от целевых критериев (год к году), умноженное на соответствующую цену или объем в зависимости от приоритетных задач проекта.

Данные о запасах полезных ископаемых

В 2017 году ЕВРАЗ выполнил оценку запасов полезных ископаемых в соответствии с Кодексом JORC. Оценка проводилась компанией IMC Montan по состоянию на 1 июля 2017 года.

Уголь

ЮЖКУЗБАССУГОЛЬ, ДОКАЗАННЫЕ И ВЕРОЯТНЫЕ ЗАПАСЫ ПО JORC, тыс. т

Шахта	По состоянию на 31 декабря 2017 года
«Алардинская»	89,623
«Есаульская»	13,558
«Ерунаковская-8»	117,506
«Осинниковская»	75,989
«Усковская»	120,160
Итого	416,836

РАСПАДСКАЯ, ДОКАЗАННЫЕ И ВЕРОЯТНЫЕ ЗАПАСЫ ПО JORC, тыс. т

Шахта	По состоянию на 31 декабря 2017 года
«Распадская»	924,637
«Распадская-Коксовая» (включая разрез «Коксовый»)	208,372
МУК-96	113,058
Разрез «Распадский»	109,357
Итого	1,355,424

МЕЖЕГЕЙУГОЛЬ, ДОКАЗАННЫЕ И ВЕРОЯТНЫЕ ЗАПАСЫ ПО JORC, тыс. т

Шахта	По состоянию на 31 декабря 2017 года
Межегейуголь	88,026

Железная руда

ЕВРАЗРУДА, ДОКАЗАННЫЕ И ВЕРОЯТНЫЕ ЗАПАСЫ ПО JORC, тыс. т

Шахта	По состоянию на 31 декабря 2017 года	Fe, %	S, %
Каз	7,257		
Таштагольский рудник	66,554		
Шерегешский рудник	93,200		
Итого	167,011	31.90	1.39

КАЧКАНАРСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЕ (ЕВРАЗ КГОК), ДОКАЗАННЫЕ И ВЕРОЯТНЫЕ ЗАПАСЫ ПО JORC, тыс. т

Шахта	По состоянию на 31 декабря 2017 года	Fe, %	V ₂ O ₅ , %
Гусевогорское месторождение	3,136,320		
Качканарское месторождение	6,743,222		
Итого	9,879,542	15.9	0.13

Краткий обзор применимых антикоррупционных политик

Кодекс поведения сотрудников

Кодекс поведения — ключевой документ, положения и требования которого обязаны полностью соблюдать все работники Компании. Новые работники должны ознакомиться с Кодексом поведения в первый рабочий день. В документе, размещенном в корпоративной сети, подчеркивается исключительная важность этического поведения при любых обстоятельствах. Антикоррупционная подготовка и тон, задаваемый руководством организации, подчеркивают важную роль Кодекса поведения в повседневной жизни Группы.

Антикоррупционная политика

В Антикоррупционной политике ЕВРАЗ устанавливаются и разъясняются ключевые принципы, которые приняты на всех объектах Компании для предотвращения коррупции. Все сотрудники, заинтересованные стороны и партнеры, от которых мы ждем соответствия соответствующему антикоррупционному законодательству и принятым в ЕВРАЗе принципам, могут ознакомиться с политикой в корпоративной сети.

Политика антикоррупционной подготовки

Последовательные образовательные мероприятия в области борьбы с коррупцией — неотъемлемая часть нашей продуманной системы антикоррупционного комплаенса. Политика, утвержденная в декабре 2015 года, определяет, на каких именно должностях и уровнях полномочий необходимо проходить подготовку по борьбе с коррупцией. В частности, все руководители и специалисты из группы по комплаенсу, юридического отдела, отдела контроля, защиты активов, взаимодействия с инвесторами и органами государственной власти, а также из отдела кадров должны проходить обучение и выполнять соответствующие тесты. То же относится и ко всем лицам, принимающим решения и (или) менеджерам по работе с клиентами из отделов закупок и продаж. В обязанности комплаенс-менеджеров входит анализ областей риска и принятие решения о том, кому еще требуется специальная подготовка в данной области.

Политика благотворительной и спонсорской деятельности

Политика регулирует все аспекты благотворительной и спонсорской деятельности ЕВРАЗа по мере необходимости. В рамках данной политики Группа может рассмотреть возможность содействия лицам с низким уровнем дохода или с ограниченными физическими возможностями, а также пострадавшим в зонах конфликтов и в результате стихийных бедствий. ЕВРАЗ может принять решение о поддержке отдельных проектов в сфере образования, спорта, здравоохранения, культуры и охраны окружающей среды. Все обращения

внимательно рассматриваются с точки зрения законности и прозрачности преследуемых целей, запрашиваемой суммы и репутации просителя. Затем президент Группы принимает решение. Предпочтительной формой содействия является спонсорская помощь, при этом весь процесс контролируется экспертами под руководством вице-президента по корпоративным коммуникациям и комплаенс-менеджерами. Это обеспечивает полную подотчетность и строгое соблюдение требований политики ЕВРАЗа.

Политика о деловых подарках и представительских расходах

По мнению ЕВРАЗа, деловые подарки и представительские мероприятия — общепринятый способ развития и укрепления партнерских взаимоотношений. В то же время надлежащий постоянный контроль над такими расходами очень важен и является одним из главных направлений антикоррупционного комплаенса. Политика определяет правила и строгий порядок согласования, которые необходимо соблюдать при дарении или принятии подарков, а также при организации представительских мероприятий. В частности, получение или предоставление деловых подарков стоимостью выше \$100, а также участие или организация представительских мероприятий стоимостью выше \$500 подлежат согласованию с ответственным комплаенс-менеджером. В США и Канаде установлены суммы \$50 и \$250 соответственно. В связи с этим была разработана система электронных уведомлений. Служба внутреннего аудита регулярно проверяет полноту и точность учета как в плановом порядке, так и по запросу комплаенс-менеджера. Специалисты группы по комплаенсу оперативно выполняют любые рекомендации.

Положение о работе горячей линии и порядок предоставления и рассмотрения избобличающей информации

Если работники считают, что политика Компании или ее основополагающие принципы каким-либо образом нарушаются, ЕВРАЗ призывает их делиться своими опасениями с непосредственным руководством. Работники, клиенты или подрядчики Компании могут воспользоваться конфиденциальной круглосуточной горячей линией при отсутствии других возможностей.

Проверка биографических данных кандидатов и проверка на наличие у них судимости

ЕВРАЗ последовательно и тщательно проверяет биографии и наличие судимости у всех потенциальных работников. Помимо прочих требований и норм, в политике указывается, что все необходимые меры принимаются

только с письменного согласия кандидата на обработку его (ее) персональных данных. Компания берет на себя обязательства по защите конфиденциальности всех лиц и действует в полном соответствии с законодательством по защите персональных данных.

Политика урегулирования конфликтов интересов

Конфликт интересов — ряд ситуаций, в которых у работников возникают какие-либо финансовые или иные личные соображения, которые могут повлиять на их профессиональное суждение, а также на надлежащее исполнение ими должностных обязанностей. Политика определяет способы выявления, рассмотрения и принятия соответствующих мер для урегулирования ситуаций с признаками таких конфликтов. Отдел кадров в сотрудничестве с комплаенс-менеджерами регулярно отслеживает наличие конфликтов интересов в Группе. При этом работникам и особенно их руководителям рекомендуется предоставлять информацию о любых потенциально рискованных ситуациях. Для рассмотрения выявленных случаев конфликта интересов создаются специальные комиссии, цель которых — найти оптимальное решение для каждой конкретной ситуации.

Комплексные проверки подрядчиков/поставщиков

Чтобы обезопасить себя от недобросовестных, ненадежных или вызывающих подозрение потенциальных партнеров и агентов, Компания проводит комплексные проверки лиц или организаций до заключения с ними контракта. ЕВРАЗ строго придерживается принципа «Знай своего клиента/партнера» и при этом неукоснительно соблюдает требования действующих законов о борьбе с коррупцией. Расследование включает проверку деловой репутации и платежеспособности компании, профиля и репутации ее высшего руководства, а также другие меры при необходимости.

Термины и сокращения

А

Агломерат

Клинкер с высоким содержанием железа, образующийся путем нагрева порошкообразной железной руды и кокса в тракте агломерационной машины. Материалы в виде окатышей эффективно смешиваются в доменной печи, тем самым обеспечивается более последовательный и контролируемый процесс производства.

Арматура

Арматурный прокат, сталь базовой марки, предназначенная для укрепления бетона на автодорогах и в строительных конструкциях. Арматура А500SP — тип арматурного проката, позволяющего сократить содержание металлического компонента в железобетоне и благодаря этому существенно снизить затраты на строительство.

Б

Балка

Элемент конструкции. Балки отличаются своим профилем (формой поперечного сечения). Одним из наиболее распространенных типов стальных балок являются двутавровые балки, также известные как балки И-сечения, широкополочные балки, или сплошные металлические колонны двутаврового сечения. Балки широко применяются в строительной промышленности и доступны в различных типоразмерах, например балка 40К, балка 60Ш, балка 70Ш, в соответствии с данным Годовым отчетом.

Бережливое производство

Бережливое производство — концепция управления производственным предприятием, основанная на ряде принципов, которые определяют стиль работы.

В

Ванадиевый шлак

Ванадиевый шлак производится из чугуна в конвертерном цехе и используется в качестве сырья при производстве ферросплавов и ванадиевых продуктов.

Ванадий

Металл серебристо-серого цвета, который, как правило, используется в металлургии в качестве легирующей присадки. Также применяется для упрочнения титановых сплавов.

Вдувание пылеугольного топлива

Технология, позволяющая снизить затраты при производстве чугуна благодаря использованию более дешевого угля в доменных печах вместо стандартного коксующегося угля. Перед вдуванием в печь уголь измельчается в очень мелкую пыль.

Г

Готовая продукция

Продукция, прошедшая все стадии технологического процесса, но еще не проданная или не доставленная конечному потребителю.

Д

Денежная себестоимость угольного концентрата

Денежная себестоимость угольного концентрата определяется как производственные затраты за вычетом амортизации, с учетом коммерческих, а также общехозяйственных и административных расходов и капиталовложений на поддержание основных фондов, результат делится на объемы производства. Данный показатель используется для контроля повышения конкурентоспособности сегмента.

Доменная печь

Доменная печь является классической производственной установкой для выплавки чугуна (жидкого металла) из железной руды. Она представляет собой аппарат шахтного типа, работающий по принципу противотока, в котором загрузка железной руды и кокса осуществляется сверху. По мере того как сырье постепенно опускается вниз, поднимающиеся вверх углеродсодержащие газы и кокс восстанавливают железную руду, в результате чего образуется жидкий чугун. Для повышения эффективности и производительности осуществляется подача горячего воздуха (часто обогащенного кислородом) в нижнюю часть доменной печи. В некоторых случаях для экономии кокса вместе с горячим воздухом вдуваются уголь или прочие углеродсодержащие материалы.

Дуговая электродпечь

Печь, применяемая в сталеплавином производстве, в которой используется тепловой эффект электрической дуги для плавки загруженной шихты.

Ж

Железная руда

Химические соединения железа с другими элементами, в основном с кислородом, кремнием, серой или углеродом. В сталелитейном производстве используются окислы железа только с высокой степенью чистоты.

Железнодорожный прокат

Включает в себя рельсы, рельсовые скрепления, колеса, бандажи и прочую продукцию для железнодорожного сектора.

З

Заготовка

Как правило, полуфабрикат из стали квадратной формы, получаемый путем непрерывного литья или прокатки блюмов. Из заготовок производятся профили, рельсы, катанка и прочие прокатные изделия.

Затраты на передел

Затраты на передел представляют собой расходы на производство продукции за вычетом сырья и амортизации, с учетом коммерческих, а также общехозяйственных и административных расходов и капиталовложений на поддержание основных фондов. Данный показатель используется для контроля повышения конкурентоспособности сегмента.

К

Капиталовложения (CAPEX)

Затраты на приобретение и воспроизводство основных средств. Для внутренней отчетности и анализа в капиталовложения включаются также относящиеся к ним неденежные транзакции.

Кислородный конвертер

Кислородный конвертер представляет собой печь, используемую при первичном производстве стали из жидкого чугуна с высоким содержанием углерода. Подача кислорода в жидкий чугун снижает содержание углерода в слове для получения низкоуглеродистой стали. Данный процесс считается базовым, так как для удаления примесей и защиты облицовки конвертера добавляется флюс негашеной извести или доломита, которые являются базовыми химическими веществами.

Кодекс JORC

Кодекс австралийского Объединенного комитета по запасам руды, являющийся общепризнанным стандартом в области публичной отчетности о запасах полезных ископаемых и руды.

Кокс

Продукт, получаемый путем прокаливания каменного угля без доступа кислорода при высоких температурах. При этом из угля удаляются все нежелательные газы. Эти газы могут использоваться в качестве топлива или подвергаться дальнейшей переработке для получения ценных химикатов. Готовый материал (кокс) имеет прочную пористую структуру, что делает его идеальным для применения в доменных печах.

Коксовая батарея

Группа коксовых печей, работающих как единая установка и объединенных общими стенами.

Коксующийся уголь

Высоколетучий уголь, применяемый для производства кокса.

Конвертер

Вид печи для получения стали из чугуна или шихты с использованием чистого кислорода.

Концентрат

Продукт, получаемый в результате обогащения железной руды / угля, с высоким содержанием минерального вещества.

КПЭ

Ключевые показатели эффективности.

Кусковая руда

Железная руда размером от 6 до 30 мм. Предпочтительна для использования в доменной печи, так как величина частиц обеспечивает циркуляцию кислорода в сырье и его эффективное плавление.

Л**Ликвидация узких мест**

Повышение пропускной способности в цепочке поставок или производства путем модификации существующего оборудования или инфраструктуры для повышения их эффективности.

Лом

Металл, содержащий вторичное сырье (в основном промышленные или бытовые отходы), который может быть использован для переплавки и производства новой стали.

М**Мелющие шары**

Шары, предназначенные для измельчения материалов ударным способом и через приложение давления.

Месторождение

Место скопления угольных ресурсов или запасов, выявленное в ходе наземного картирования, бурения или разработки.

МТВ

Метрические тонны ванадия.

Н**Непрерывное литье**

Процесс, во время которого расплавленный металл застывает для получения полуфабрикатов заготовок, блюмов или слябов для последующей прокатки на отделочных станах.

Нереализованная прибыль

Прибыль (убыток), не реализованная в операциях между сегментами, представляет собой изменение в маржинальной прибыли, включенной в балансовую стоимость товарно-материальных запасов, приобретенных в сегментах, не относящихся к отчетному сегменту, в промежутке между концом и началом отчетного периода.

Нефтепромысловые трубы (ОСТГ)

Нефтепромысловые трубы или трубы нефтегазопромыслового сортамента, применяемые в нефтяной промышленности.

О**Обогащение угля**

Процесс отделения примесей от угля, как правило, путем сортировки по фракциям для обогащения крупного угля и с помощью химии поверхностных явлений для тонкодисперсных частиц.

Окатыш

Продукт обогащения железной руды в виде небольших шариков. Окатыши используются в качестве сырья в процессе производства стали.

ОТ, ПБ и Э

Охрана труда, промышленная безопасность и экология.

П**Паровично-спекающийся уголь**

Все остальные виды каменного угля, не классифицированные как коксующийся уголь. Уголь данного типа также принято называть энергетическим углем.

Пентоксид ванадия

Химическое соединение, имеющее формулу V_2O_5 : этот порошок оранжевого цвета является наиболее важным соединением ванадия. При нагревании обратимо теряет кислород.

Печь-ковш

Агрегат внепечной обработки стали, который используется между сталеплавильными и литейными процессами для доведения расплавленной стали до заданных параметров в соответствии с техническими условиями заказчика.

Пластина

Длинный тонкий элемент конструкции квадратной формы, сделанный из слябов.

Плоский прокат

Включает в себя толстолистовой прокат из базовых марок стали, лист из специальных марок стали и прочий плоский прокат (листы, полосы, луженая листовая сталь).

Побочный продукт

Вторичный продукт, получаемый в процессе производства или химической реакции.

Поверхностно-закаленные рельсы

Высокопрочные рельсы с головкой, закаленной термической обработкой.

Полуфабрикаты

Первичная форма продукции в процессе производства стали, включает в себя слябы, блюмы, квадратные и трубные заготовки, которые впоследствии перерабатываются в готовые изделия (балки, прутки, листы, трубы и т. п.).

Производительность труда

Затраты на оплату труда за вычетом налогов, деленные на объемы производства стального проката. Данный показатель позволяет Компании контролировать эффективность труда.

Прокатный стан

Машина, предназначенная для изготовления готового стального проката из полуфабрикатов путем пропускания их через ряд вращающихся цилиндров для формования готовых изделий.

Р**Разрез**

Горная выработка при добыче полезного ископаемого открытым способом без восстановления породы на выработанных участках.

С**Самообеспечение**

Потребности в сырье сталелитейных предприятий ЕВРАЗ, удовлетворяемые собственными шахтами ЕВРАЗ.

Сляб

Тип полуфабрикатов, служащий заготовкой для плоского проката.

Сортовой прокат

Включает в себя прутки, катанку и длинномерную металлопродукцию (не плоской формы), которые производятся из блюмов или заготовок.

Сплошной забой

Подземная горная выработка, при которой массив угля извлекается с помощью комбайна и транспортируется на поверхность конвейерами.

Сталь

Сталь в твердом состоянии сразу после литья. Затем она подвергается прокатке или другой обработке для изменения ее свойств.

Стальной прокат

Металлопродукция, получаемая путем прокатки на прокатном стане; включает прутки, катанку, листы, балки и т. п.

Строительный прокат

Включает балки, швеллеры, уголки, арматуру, катанку, проволоку и прочие изделия.

Т**Термоупрочнение**

Совокупность процессов производства и металлообработки, направленных на изменение физических, а иногда и химических свойств материала.

Технико-экономическое обоснование (ТЭО)

Комплексная проектная оценка всех расходов, доходов, требований к оборудованию и объемов производства, которых можно достичь в случае успешной разработки шахты. Используется для оценки технической и экономической целесообразности проекта и содействия в поиске источников его финансирования.

Товарная продукция

Продукция, выпускаемая на металлургических и горно-добывающих предприятиях ЕВРАЗ, предназначенная для продажи третьим лицам.

Трубная заготовка

Плоский листовой металл, полуфабрикат, предназначенный для продажи производителям труб.

Трубный прокат

Включает трубы большого диаметра, сварные и обсадные трубы, бесшовные трубы и прочую трубную продукцию.

X

Хвосты

Также известны как отвалы, представляют собой материалы, оставшиеся в результате отделения полезной руды от остатка (пустой породы), не представляющего ценности. Данные материалы могут повторно перерабатываться с применением новых методов получения дополнительных минеральных веществ.

Ч

Чугун в чушках

Застывший чугун, получаемый в доменных печах и используемый при производстве стали. В жидком состоянии чугун в чушках называется жидким чугуном.

Ш

Швеллер

П-образная секция для строительства.

Шлак

Шлак является побочным продуктом, образуемым при отделении неметаллических примесей, содержащихся в железной руде, известняке и коксе, от жидкого металла в металлургическом производстве. Шлак используется при изготовлении цемента и удобрений, а также в качестве материала нижнего слоя покрытия в дорожном строительстве.

Э

Эталонный поток

Эталонный поток является потоком создания ценности в рамках одного предприятия или операции, благодаря которому формируется специальная контролируемая среда для реализации концепции бережливого производства. Служит внутренним ориентиром для Компании. Данный показатель позволяет Компании контролировать внедрение системы бережливого производства.

С

CFR (стоимость и фрахт)

Условия поставки, согласно которым продавец обязан оплатить расходы и фрахт для доставки товара в порт назначения. Однако сразу после погрузки товаров на судно данный риск переходит к покупателю. Страхование товара не включено.

I

ISO 9001:2008

Стандарт Международной организации по стандартизации, содержащий требования к системам менеджмента качества.

ISO 14001

Стандарт Международной организации по стандартизации, содержащий требования к системам экологического менеджмента.

L

LTIFR

Коэффициент частоты травм с потерей рабочего времени — показатель, обозначающий количество травм с потерей трудоспособности (на 1 день или более), разделенное на общее количество отработанных часов (в миллионах часов).

Контакты

➔ Зарегистрированное название и номер

EVRAZ plc (№ 07784342)

➔ Юридический адрес

5th Floor, 6 St. Andrew Street,
London EC4A 3AE, Великобритания

➔ Совет директоров

Александр Абрамов
Александр Фролов
Карл Грубер
Дебора Гуджен
Александр Изосимов
Сэр Майкл Пит
Евгений Швидлер
Евгений Тененбаум

➔ Корпоративный секретарь

Prism Cospec

➔ Взаимодействие с инвесторами

Телефоны: +44 (0) 207 832 8990 (Лондон),
+7 (495) 232 1370 (Москва)
Электронная почта: ir@evraz.com

➔ Аудитор

Ernst & Young LLP

➔ Юрисконсульт

Linklaters LLP

➔ Регистратор

Для получения более подробной информации о голосовании по доверенности и дивидендах, а также для сообщения об изменении персональных данных, акционерам следует обращаться к регистратору Компании.

➔ Computershare Investor Services PLC

The Pavilions,
Bridgwater Road,
Bristol BS13 8AE,
Великобритания
Телефон: +44 (0) 870 873 5848
Факс: +44 (0) 870 703 6101
Электронная почта:
webqueries@computershare.co.uk