

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

30 июня 2019 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

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



Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Акционерам акционерного общества «Холдинговая компания МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении акционерного общества «Холдинговая компания МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и связанных с ним консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



Вывод

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

22 августа 2019 года

Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Холдинговая компания
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 102770006289.

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

	Прим.	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	5	2 577 544	2 154 396
Права на добычу полезных ископаемых	5	581 102	542 708
Гудвил		297 131	269 779
Нематериальные активы	5	49 174	42 629
Долевые инструменты	6	380 524	350 502
Займы выданные		2 132 600	1 275 876
Отложенные налоговые активы		75 913	52 425
Прочие долгосрочные активы		44 514	38 958
Итого долгосрочные активы		6 138 502	4 727 273
Краткосрочные активы:			
Запасы		694 503	680 534
Торговая и прочая дебиторская задолженность		705 962	698 948
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 838	8 630
Денежные средства и их эквиваленты		527 911	693 087
Итого краткосрочные активы		1 931 214	2 081 199
ИТОГО АКТИВЫ		8 069 716	6 808 472
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		176 382	176 382
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		2 177 312	1 323 588
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		2 353 694	1 499 970
Неконтролирующая доля		313 462	273 287
ИТОГО КАПИТАЛ		2 667 156	1 773 257
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	7	3 588 920	3 830 295
Отложенные налоговые обязательства		278 215	263 798
Обязательства по выплатам сотрудникам	8	160 632	131 532
Долгосрочное обязательство по аренде		105 832	-
Обязательство перед областной администрацией		26 591	22 627
Торговая и прочая кредиторская задолженность		14 553	17 487
Итого долгосрочные обязательства		4 174 743	4 265 739
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	7	409 380	220 685
Торговая и прочая кредиторская задолженность		421 665	397 981
Дивиденды к уплате		1 014	2 744
Обязательство по приобретению акций дочернего предприятия	12	203 427	-
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		132 039	113 540
Обязательства по текущему налогу на прибыль		52 004	31 578
Краткосрочное обязательство по аренде		4 823	-
Обязательство перед областной администрацией		3 465	2 948
Итого краткосрочные обязательства		1 227 817	769 476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 402 560	5 035 215
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		8 069 716	6 808 472

Утверждено и подписано 22 августа 2019 г.

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

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Выручка		3 584 423	3 778 520
Себестоимость продаж		(1 615 890)	(1 801 902)
Валовая прибыль		1 968 533	1 976 618
Коммерческие расходы		(469 399)	(438 201)
Общие и административные расходы		(155 722)	(160 441)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	10	(145 347)	(9 803)
Операционная прибыль		1 198 065	1 368 173
Финансовые доходы		100 123	43 451
Финансовые расходы		(214 386)	(165 424)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		15 801	(2 156)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто		197 007	(138 892)
Прибыль до налога на прибыль		1 296 610	1 105 152
Расходы по налогу на прибыль		(276 479)	(235 526)
Прибыль за период		1 020 131	869 626
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Убыток от изменения справедливой стоимости долевого инструмента	6	(396)	(545)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	8	(12 261)	-
Пересчет в валюту представления отчетности		226 138	(121 361)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		213 481	(121 906)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за период		213 481	(121 906)
Итого совокупный доход за период		1 233 612	747 720
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		979 956	855 232
Неконтролирующую долю		40 175	14 394
		1 020 131	869 626
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		1 193 437	733 326
Неконтролирующую долю		40 175	14 394
		1 233 612	747 720
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долларах на акцию)		0,0131	0,0114

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		1 296 610	1 105 152
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств		142 234	138 385
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		21 867	19 068
Финансовые расходы, нетто		114 263	121 973
(Положительная)/отрицательная курсовая разница, нетто		(120 674)	103 895
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		(15 801)	2 156
Прочее		(19 906)	215
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		49 371	(34 239)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		71 835	(188 329)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(17 319)	(25 349)
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(2 892)	(2 406)
Проценты уплаченные		(140 662)	(157 921)
Налог на прибыль уплаченный		(283 051)	(221 465)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	7	(1 398)	-
Прочие финансовые расходы		(643)	(32)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 093 834	861 103
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств, прав на добычу полезных ископаемых и нематериальных активов		(220 610)	(234 329)
Займы выданные		(862 131)	(448 954)
Погашение займов выданных		141 384	209 152
Проценты полученные		7 012	9 577
Прочее		31	57
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(934 314)	(464 497)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	7	(368 218)	(274 143)
Лизинговые платежи		(6 755)	-
Привлечение кредитов и займов	7	207 290	255 518
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	(5 000)
Дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями неконтролирующей доле		(219)	(19)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании		(140 360)	(275 822)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(308 262)	(299 466)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(16 434)	(10 144)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(165 176)	86 996
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		693 087	390 372
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		527 911	477 368

Примечания на страницах 5-15 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.
(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)**



	Приходится на долю собственников Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)	176 382	(1 684 846)	2 455 114	946 650	1 088	947 738
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	-	(174 488)	(174 488)	-	(174 488)
Остаток на 1 января 2018 г.	176 382	(1 684 846)	2 280 626	772 162	1 088	773 250
Прибыль за период	-	-	855 232	855 232	14 394	869 626
Прочий совокупный доход/(убыток)						
Убыток от изменения справедливой стоимости долевых инструментов	-	(545)	-	(545)	-	(545)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(121 361)	-	(121 361)	-	(121 361)
Итого прочий совокупный убыток	-	(121 906)	-	(121 906)	-	(121 906)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, закончившийся 30 июня 2018 г.	-	(121 906)	855 232	733 326	14 394	747 720
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	(49 601)	(49 601)	44 601	(5 000)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями неконтролирующей доле	-	-	-	-	(1 362)	(1 362)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(304 749)	(304 749)	-	(304 749)
Остаток на 30 июня 2018 г.	176 382	(1 806 752)	2 781 508	1 151 138	58 721	1 209 859
Остаток на 1 января 2019 г.	176 382	(1 995 097)	3 318 685	1 499 970	273 287	1 773 257
Прибыль за период	-	-	979 956	979 956	40 175	1 020 131
Прочий совокупный доход/(убыток)						
Убыток от изменения справедливой стоимости долевых инструментов	-	(396)	-	(396)	-	(396)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	(12 261)	(12 261)	-	(12 261)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	226 138	-	226 138	-	226 138
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	225 742	(12 261)	213 481	-	213 481
Итого совокупный доход за период, закончившийся 30 июня 2019 г.	-	225 742	967 695	1 193 437	40 175	1 233 612
Добровольное предложение на приобретение акций дочернего предприятия (Прим. 12)	-	-	(203 427)	(203 427)	-	(203 427)
Списание дивидендов, невостребованных миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли	-	-	1 707	1 707	-	1 707
Дивиденды, объявленные собственникам Компании (Прим. 9)	-	-	(137 993)	(137 993)	-	(137 993)
Остаток на 30 июня 2019 г.	176 382	(1 769 355)	3 946 667	2 353 694	313 462	2 667 156

Примечания на страницах 5-15 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

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

Производственная деятельность Группы не подвержена сезонным колебаниям.

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. компании ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «Холдинговая компания ЮЭСЭМ») принадлежало 100% акций Компании.

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

2 Основа подготовки финансовой информации

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовленной в соответствии с требованиями МСФО.

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

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации ключевые бухгалтерские оценки, профессиональные суждения и допущения, использованные руководством, остались теми же, что и при подготовке годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Исключение составляют допущения и оценки, использованные для расчета обязательства по выплатам сотрудникам (Прим. 8); допущения, использованные для определения справедливой стоимости долевых инструментов (Прим. 11) и изменения расчета резерва по налогу на прибыль.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»), а валютой представления отчетности Группы является доллар США («долл. США»).

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

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

3 Основные положения учетной политики

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., за исключением налога на прибыль, который начислен в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации с использованием эффективной ставки налога, которая, как ожидается, будет применена к доходу за весь год; а также изменений в результате применения МСФО (IFRS) 16.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

На 1 января 2019 г. Группы признала активы в форме права пользования на сумму 103 025 тыс. долл. США, что соответствует сумме обязательства по аренде.

На дату перехода обязательства по аренде были рассчитаны, как приведенная стоимость фиксированных арендных платежей, установленных договором аренды. Арендные платежи на дату перехода дисконтировались с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая составляла от 2,88% до 8,47% в зависимости от валюты и условий договора аренды.

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Итого будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г.	299 537
За вычетом: переменные платежи, не основанные на индексе или ставке	(113 602)
За вычетом: аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, учитываемая равномерно в составе текущих расходов	(3 465)
За вычетом: будущие арендные платежи по договорам со сроком аренды менее 12 месяцев	(1 225)
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(78 220)
Итого сумма признанных арендных обязательств по состоянию на 1 января 2019 г.	103 025

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

	1 января 2019 г.	30 июня 2019 г.
Здания	101 796	104 883
Машины и оборудование	1 229	936
Итого сумма признанных активов в форме права пользования	103 025	105 819

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

В настоящее время руководство проводит оценку влияния новых стандартов и разъяснений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Информация по сегментам

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

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

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

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

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

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

4 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

4 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., приводится в таблице ниже:

	Горно- рудный сегмент	Металлур- гический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исклю- чаемые операции между сегментами	Итого
Выручка от внешней реализации	844 845	799 140	1 822 976	117 462	-	3 584 423
Выручка от операций между сегментами	1 238 526	731 230	36	275 519	(2 245 311)	-
Итого выручка	2 083 371	1 530 370	1 823 012	392 981	(2 245 311)	3 584 423
Скорректированная EBITDA	1 303 163	107 954	13 449	(14 166)	-	1 410 400
Управленческая EBITDA	1 288 778	102 085	35 494	1 111	-	1 427 468
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	88 365	36 418	46	38 471	-	163 300
Процентные доходы	14 538	2 826	358	56 613	-	74 335
Процентные доходы от других сегментов	6 613	32 720	-	30 404	(69 737)	-
Процентные расходы	46 685	17 372	7 054	61 940	-	133 051
Процентные расходы другим сегментам	26 148	17 931	-	25 658	(69 737)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	259 111	27 303	3 692	(2 380)	-	287 726

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

	Горно- рудный сегмент	Металлур- гический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исклю- чаемые операции между сегментами	Итого
Выручка от внешней реализации	813 049	789 524	1 950 942	225 005	-	3 778 520
Выручка от операций между сегментами	984 809	1 000 365	-	291 627	(2 276 801)	-
Итого выручка	1 797 858	1 789 889	1 950 942	516 632	(2 276 801)	3 778 520
Скорректированная EBITDA	1 046 381	397 590	52 902	(6 244)	-	1 490 629
Управленческая EBITDA	1 029 049	404 374	35 355	(5 699)	-	1 463 079
Амортизация основных средств и нематериальных активов	74 514	37 795	291	6 122	-	118 722
Процентные доходы	4 448	19 391	24	18 961	-	42 824
Процентные доходы от других сегментов	10 463	13 730	-	34 749	(58 942)	-
Процентные расходы	63 336	17 228	6 405	64 635	-	151 604
Процентные расходы другим сегментам	33 330	22 501	-	3 111	(58 942)	-
Расходы по налогу на прибыль	159 203	71 615	3 366	4 229	-	238 413
Оборотный капитал:						
30 июня 2019 г.	430 251	363 977	(7 053)	109 381	-	896 556
31 декабря 2018 г.	377 521	452 493	(91 860)	93 574	-	831 728

4 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за период:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	1 426 357	1 468 778
Управленческая EBITDA прочих сегментов	1 111	(5 699)
Итого Управленческая EBITDA	1 427 468	1 463 079
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>		
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности	-	25 412
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в управленческой отчетности	61	(668)
Восстановление расходов, признанных расходами по аренде по МСФО (IFRS) 16	6 836	-
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(2 104)	(1 869)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(1 889)	(24 275)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	(22 608)	18 960
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	1 209	2 630
Прочие корректировки	1 427	7 360
Скорректированная EBITDA	1 410 400	1 490 629
<i>Прочие позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых	(164 101)	(157 453)
Финансовые доходы	100 123	43 451
Финансовые расходы	(214 386)	(165 424)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	120 674	(103 895)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	15 801	(2 156)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	20 817	-
Прочие	7 282	-
Расходы по налогу на прибыль	(276 479)	(235 526)
Прибыль за период	1 020 131	869 626

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Россия	1 498 562	1 435 542
Другие страны СНГ	184 062	198 961
Итого страны СНГ	1 682 624	1 634 503
Китай	124 303	-
Другие страны Азии	196 009	186 397
Итого страны Азии	320 312	186 397
Ближний Восток	442 219	519 297
Европа	815 605	822 738
Другие страны	323 663	615 585
Итого выручка	3 584 423	3 778 520

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

	Основные средства	Нематериальные активы (за исключением гудвила)	Права на добычу полезных ископаемых
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.			
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. (отражено ранее)	2 154 396	42 629	542 708
Эффект от применения МСФО (IFRS) 16 (Прим. 3)	103 025	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	2 257 421	42 629	542 708
Поступления	231 319	7 893	-
Выбытия	(1 129)	-	-
Амортизационные отчисления	(141 356)	(5 772)	(16 054)
Пересчет в валюту представления отчетности	231 289	4 424	54 448
Балансовая стоимость на 30 июня 2019 г.	2 577 544	49 174	581 102
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.			
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	2 464 863	19 705	675 593
Поступления	168 002	22 483	14 056
Выбытия	(3 192)	-	-
Амортизационные отчисления	(140 885)	(1 645)	(17 420)
Пересчет в валюту представления отчетности	(202 519)	(2 770)	(54 752)
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г.	2 286 269	37 773	617 477

На 30 июня 2019 г. договорные обязательства Группы по приобретению основных средств и нематериальных активов составляли 250 632 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 250 088 тыс. долл. США).

На 30 июня 2019 г. основные средства балансовой стоимостью 604 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 559 тыс. долл. США) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по нескольким банковским кредитам.

6 Долевые инструменты

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
На 1 января	350 502	428 863
Убыток от изменения справедливой стоимости	(396)	(545)
Пересчет в валюту представления отчетности	30 418	(29 687)
На 30 июня	380 524	398 631

Долевые инструменты включают следующее:

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Nautilus Minerals Inc.	-	5 042
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	50 078	45 432
АО «ХК «БГК»	330 446	300 028
Итого	380 524	350 502

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

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

7 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы	2 079 108	2 125 997
Гарантированные облигации	797 504	1 129 531
Необеспеченные корпоративные облигации	712 308	574 767
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 588 920	3 830 295
Краткосрочные кредиты и займы	38 412	44 386
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	279 927	10 314
Необеспеченные корпоративные облигации	19 485	16 757
Банковские овердрафты	71 556	149 228
Итого краткосрочные кредиты и займы	409 380	220 685
Итого	3 998 300	4 050 980

Анализ изменений в кредитах и займах представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Входящее сальдо на 1 января	4 050 980	4 445 943
Привлечение кредитов и займов	130 017	255 518
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	77 273	-
Затраты по сделке по привлеченным кредитам	(1 708)	(2 493)
Премия, начисленная за досрочное погашение гарантированных облигаций	1 398	-
Погашение кредитов и займов	(306 104)	(274 130)
Погашение гарантированных облигаций	(62 114)	-
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	-	(13)
Начисленные процентные расходы	141 168	161 691
Погашение процентов	(138 954)	(154 730)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	(1 398)	-
Доход в результате модификации обязательств по кредиту	(13 971)	-
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	121 713	(144 328)
Исходящее сальдо на 30 июня	3 998 300	4 287 458

8 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

Для целей актуарной оценки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., использовались те же основные допущения, что и для года, закончившегося 31 декабря 2018 г., за исключением ставки дисконтирования. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., в результате уменьшения ставки дисконтирования с 8,6% до 7,7%, Группа признала актуарный убыток в размере 12 261 тыс. долл. США в составе прочего совокупного дохода. (Основные допущения, использовавшиеся для целей актуарной оценки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., были те же, что и для года, закончившегося 31 декабря 2017 г. За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2018 г., у Группы не возникло актуарной прибыли или убытка).

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Стоимость услуг текущего периода	2 308	2 901
Чистые затраты на проценты	5 969	6 726
Чистые периодические затраты по выплатам	8 277	9 627

8 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	162 024	132 573
Справедливая стоимость активов плана	(1 392)	(1 041)
Чистые обязательства в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении	160 632	131 532

9 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
На 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)		707 767
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		(3 021)
На 1 января	931 217	704 746
Займы, выданные в течение периода	277 131	437 444
Погашение займов выданных	-	(143 708)
Начисленный процентный доход	46 333	31 359
Убыток при первоначальном признании займов выданных	(25 661)	-
Проценты полученные	-	(2 848)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(1 335)	(1 817)
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	100 696	(21 601)
На 30 июня	1 328 381	1 003 575

Займы выданы собственникам Компании под процентные ставки в следующих диапазонах:

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

В июне 2019 г. Компания объявила дивиденды на общую сумму 137 993 тыс. долл. США (0,0018 долл. США на акцию). В июне 2018 г. Компания объявила дивиденды на общую сумму 304 749 тыс. долл. США (0,0041 долл. США на акцию). На 30 июня 2019 г. задолженность по выплате дивидендов к уплате собственникам отсутствовала (31 декабря 2018 г.: 0).

9 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
На 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)		156 600
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		(10 627)
На 1 января	341 879	145 973
Займы, выданные в течение периода	585 000	7 093
Погашение займов выданных	(141 384)	(65 444)
Убыток от пролонгации займов выданных	(28 478)	-
Начисленный процентный доход	22 704	8 255
Прибыль при первоначальном признании займов выданных	415	-
Проценты полученные	(2 425)	(3 536)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	17 151	(514)
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	6 274	(12 560)
На 30 июня	801 136	79 267

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

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

Остатки на конец периода:	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 735	2 304
Прочая дебиторская задолженность	6 371	5 463
Торговая кредиторская задолженность	8 608	5 397

На 30 июня 2019 г. обязательство по аренде прочим связанным сторонам составило 107 767 тыс. долл. США.

Операции осуществленные в течение периода:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Реализация товаров и услуг	6 183	5 908
Приобретение сырья и материалов	5 346	4 331
Приобретение услуг	9 556	9 893
Финансовые доходы	341	335

(iii) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., включенная в состав общих и административных расходов, составила 30 262 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 29 743 тыс. долл. США).

10 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
(Отрицательная)/положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто	(76 333)	34 997
Расходы на благотворительность	(48 624)	(41 820)
Расходы на социальные нужды	(5 257)	(4 804)
Прочее	(15 133)	1 824
Итого	(145 347)	(9 803)

11 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, ценовой риск), кредитному риску и риску ликвидности. Эта сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит полного раскрытия информации о влиянии финансовых рисков, как это требуется при составлении годовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

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

	30 июня 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Долевые инструменты	x	x	380 524	5 042	x	345 460
Займы выданные	x	x	-	x	x	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	380 524	5 042	x	345 460

На 31 декабря 2018 г. уровень 1 включал инвестицию Группы в акции Nautilus Minerals Inc. Справедливая стоимость инвестиций Группы в акции Nautilus Minerals Inc. на 31 декабря 2018 г. основывалась на котировках Фондовой биржи Торонто (TSX) и составляла 5 042 тыс. долл. США. В 2019 году Nautilus Minerals Inc. начала процедуру банкротства, операции с акциями компании на TSX были прекращены. В результате Группа перевела свою инвестицию в акции Nautilus Minerals с уровня 1 на уровень 3 в иерархии справедливой стоимости. На 30 июня 2019 г. Группа оценивала инвестицию в акции Nautilus Minerals Inc. по нулевой стоимости.

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

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

Справедливая стоимость инвестиции в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» оценивается с учетом денежных потоков, дисконтированных по выраженной в рублях ставке после налогообложения в размере 15,85% (31 декабря 2018 г.: 15,85%) с использованием рыночной процентной ставки. За период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., Группа признала доход от изменения справедливой стоимости в размере 4 646 тыс. долл. США (за период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: убыток в размере 3 648 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

На 30 июня 2019 г., если выраженная в рублях ставка после налогообложения была бы на 1,0% (31 декабря 2018 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 7 406 тыс. долл. США выше и на 6 289 тыс. долл. США ниже соответственно (31 декабря 2018 г.: на 6 773 тыс. долл. США выше и на 5 753 тыс. долл. США ниже соответственно).

Справедливая стоимость инвестиции в АО «ХК «БГК» была определена оценщиком Группы на основании прогноза номинальных денежных потоков на период до 2046 г. За шесть месяцев 2019 г. не произошло существенных изменений в справедливой стоимости инвестиции. Ключевые допущения и техники оценки раскрыты в годовой финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. За период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., Группа признала доход от перевода в валюту презентации отчетности в размере 30 419 тыс. долл. США (за период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: убыток в размере 29 687 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

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

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

- Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Денежные средства и их эквиваленты;
- Торговая и прочая кредиторская задолженность;
- Дивиденды к уплате;
- Обязательство по приобретению акций дочернего предприятия;
- Обязательство по аренде;
- Банковские овердрафты.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 30 июня 2019 составляла 1 108 785 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 1 112 695 тыс. долл. США).

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 30 июня 2019 г. составляла 768 742 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 619 194 тыс. долл. США).

На 30 июня 2019 г. балансовая стоимость кредитов и займов превышала их справедливую стоимость на 70 787 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: справедливая стоимость превышала их балансовую стоимость на 74 339 тыс. долл. США).

На 30 июня 2019 г. балансовая стоимость займов выданных превышала их справедливую стоимость на 48 178 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: выше на 16 663 тыс. долл. США).

На 30 июня 2019 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 9 117 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 9 673 тыс. долл. США).

12 События после окончания отчетного периода

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

На 30 июня 2019 г. общая сумма предложения о выкупе была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 12 831 307 тыс. руб. или 203 427 тыс. долл. США. В августе 2019 г. в рамках объявленного добровольного предложения Группа приобрела акции МГОК на сумму 12 019 002 тыс. руб. или 189 523 тыс. долл. США, что составило 10,01% от их общего количества.