

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

30 июня 2017 г.

Содержание

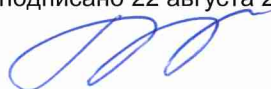
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной информации

1	Общая информация о Группе и ее деятельности.....	5
2	Основа подготовки финансовой информации	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Информация по сегментам	7
5	Основные средства и нематериальные активы	11
6	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11
7	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	12
8	Обязательства по выплатам сотрудникам.....	12
9	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	13
10	Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто.....	15
11	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов.....	15
12	События после окончания отчетного периода.....	17

	Прим.	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	5	132 943	129 778
Нематериальные активы	5	872	814
Права на добычу полезных ископаемых	5	39 938	40 963
Гудвил		18 741	18 741
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	47 785	53 607
Займы выданные		27 205	10 711
Отложенные налоговые активы		2 951	2 344
Прочие долгосрочные активы		3 924	3 098
Итого долгосрочные активы		274 359	260 056
Краткосрочные активы:			
Запасы		29 780	25 501
Торговая и прочая дебиторская задолженность		26 110	27 952
Займы выданные		13 254	1 349
Дивиденды к получению		1 262	1 288
Предоплата по текущему налогу на прибыль		219	48
Денежные средства и их эквиваленты		51 147	59 968
Итого краткосрочные активы		121 772	116 106
ИТОГО АКТИВЫ		396 131	376 162
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		43 277	55 155
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		48 472	60 350
Неконтролирующая доля		(1 251)	(1 214)
ИТОГО КАПИТАЛ		47 221	59 136
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	7	246 904	248 213
Отложенные налоговые обязательства		15 447	15 771
Обязательство перед областной администрацией		1 653	1 549
Торговая и прочая кредиторская задолженность		255	219
Обязательства по выплатам сотрудникам	8	11 274	10 889
Итого долгосрочные обязательства		275 533	276 641
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	7	17 092	5 511
Торговая и прочая кредиторская задолженность		25 059	26 271
Обязательства по текущему налогу на прибыль		498	3 160
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		5 062	4 974
Дивиденды к уплате		25 444	261
Обязательство перед областной администрацией		222	208
Итого краткосрочные обязательства		73 377	40 385
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		348 910	317 026
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		396 131	376 162

Утверждено и подписано 22 августа 2017 г.



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

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Выручка		175 832	134 409
Себестоимость продаж		(85 592)	(72 349)
Валовая прибыль		90 240	62 060
Коммерческие расходы		(25 085)	(23 591)
Общие и административные расходы		(9 658)	(9 155)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		1 262	1 155
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	10	(3 921)	(6 869)
Операционная прибыль		52 838	23 600
Финансовые доходы		1 424	5 265
Финансовые расходы		(13 083)	(11 586)
Положительная курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто		2 738	21 862
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий		-	(55)
Прибыль до налога на прибыль		43 917	39 086
Расходы по налогу на прибыль		(9 898)	(9 375)
Прибыль за период		34 019	29 711
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Убыток от изменения справедливой стоимости, возникший в течение года	6	(5 352)	(3 355)
Доход от изменения справедливой стоимости, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия		(321)	-
Пересчет в валюту представления отчетности		(6)	(636)
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(5 679)	(3 991)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	8	(85)	(944)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(85)	(944)
Итого прочий совокупный доход за период		(5 764)	(4 935)
Итого совокупный доход за период		28 255	24 776
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		33 581	29 693
Неконтролирующую долю		438	18
		34 019	29 711
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		27 817	24 758
Неконтролирующую долю		438	18
		28 255	24 776
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в руб. на акцию)		0,4482	0,4902

		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
	Прим.		
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		43 917	39 086
<i>Сверка прибыли/ (убытка) до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация		6 547	6 554
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		1 163	1 115
Финансовые расходы, нетто		11 659	6 321
Положительная курсовая разница		(1 445)	(17 306)
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(321)	-
Прибыль при первоначальном признании финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(19)	-
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий		-	55
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(1 262)	(1 155)
Убыток от выбытия ассоциированного предприятия	6, 10	-	838
Прочее		383	456
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(4 225)	(401)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		1 719	(2 739)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(801)	6 106
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(152)	100
Проценты уплаченные		(9 700)	(10 407)
Налог на прибыль уплаченный		(13 532)	(1 559)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций		(2 496)	-
Прочие финансовые расходы		(23)	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		31 412	27 064
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(10 826)	(10 896)
Приобретение финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(226)	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		637	-
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		1 118	1 404
Займы выданные		(63 647)	(25 335)
Погашение займов выданных		36 477	14 125
Размещение краткосрочных банковских депозитов		-	(14 520)
Погашение краткосрочных банковских депозитов		-	26 211
Проценты полученные		751	1 746
Прочее		3	11
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(35 713)	(7 254)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов		(100 306)	(340)
Привлечение кредитов и займов		111 829	55 979
Приобретение неконтролирующей доли дочерней компании		(1)	-
Дивиденды, уплаченные дочерними предприятиями неконтролирующим акционерам		(798)	(22)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании		(14 189)	-
Чистая сумма денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности		(3 465)	55 617
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(1 055)	(4 875)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(8 821)	70 552
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		59 968	30 870
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		51 147	101 422

	Приходится на долю собственников Компании					Итого капитал
	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2017 г.	5 195	10 448	44 707	60 350	(1 214)	59 136
Прибыль за период	-	-	33 581	33 581	438	34 019
Прочий совокупный доход/(убыток)						
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(5 352)	-	(5 352)	-	(5 352)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	-	(321)	-	(321)	-	(321)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	(85)	(85)	-	(85)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	(5 679)	(85)	(5 764)	-	(5 764)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, закончившийся 30 июня 2017 г.	-	(5 679)	33 496	27 817	438	28 255
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	1	1	(1)	-
Трансфер нераспределенной прибыли к неконтролирующей доле	-	-	(439)	(439)	439	-
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	(913)	(913)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(39 257)	(39 257)	-	(39 257)
Остаток на 30 июня 2017 г.	5 195	4 769	38 508	48 472	(1 251)	47 221
Остаток на 1 января 2016 г.	5 195	17 858	87 718	110 771	(936)	109 835
Прибыль за период	-	-	29 693	29 693	18	29 711
Прочий совокупный доход/(убыток)						
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(3 355)	-	(3 355)	-	(3 355)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	(944)	(944)	-	(944)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(636)	-	(636)	-	(636)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	(3 991)	(944)	(4 935)	-	(4 935)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, закончившийся 30 июня 2016 г.	-	(3 991)	28 749	24 758	18	24 776
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	2	2	(3)	(1)
Выбытие неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	(175)	(175)	180	5
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	(664)	(664)
Остаток на 30 июня 2016 г.	5 195	13 867	116 294	135 356	(1 405)	133 951

Прилагаемые примечания на стр. 5-17 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. компании ООО «ЮэСэМ Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит USM Holdings Limited) принадлежало 100% акций Компании.

На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании являлся А. Б. Усманов, владевший 49% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

2 Основа подготовки финансовой информации

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 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 2016 г., подготовленной в соответствии с требованиями МСФО.

Ключевые бухгалтерские оценки. При подготовке 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 2016 г. Исключение составляют допущения и оценки, примененные для расчета обязательств по выплатам сотрудникам (Примечание 8), определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 11) и расчета налога на прибыль.

В апреле 2017 г. собственники Компании, на основании достигнутых операционных результатов Группы, одобрили выплату бонуса ключевому управленческому персоналу в размере 714 млн руб. в дополнение к расходам, признанным в консолидированной отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. Расходы на дополнительное вознаграждение были признаны в этой консолидированной промежуточной финансовой информации в составе «Общие и административные расходы».

Условия осуществления деятельности. Российской Федерации присущи некоторые характерные особенности развивающихся рынков. Ее экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают различные толкования.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая нестабильность в регионе и международные санкции в отношении некоторых российских компаний и лиц продолжают негативно влиять на российскую экономику. Финансовые рынки продолжают оставаться волатильными и характеризуются частыми существенными колебаниями цен и увеличением торговых спредов. Кредитный рейтинг России на уровне ниже инвестиционного. Эти условия могут оказать значительное влияние на будущую деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которого сложно предсказать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства в настоящий момент.

2 Основа подготовки финансовой информации (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2017 г. обменный курс, примененный для пересчета активов и обязательств, составлял 1 долл. США к 59,0855 руб. (31 декабря 2016 г.: 1 долл. США к 60,6569).

Для перевода в валюту представления отчетности доходов и расходов за период 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. применялись квартальные средние обменные курсы. Средний обменный курс, примененный для пересчета доходов и расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г., составлял 1 долл. США к 58,8442 руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.: 1 долл. США к 74,6283 руб.) и за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 г., составлял 1 долл. США к 57,1451 руб. (за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 г., составлял 1 долл. США к 65,8833 руб.).

Уменьшение среднего обменного курса, примененного для пересчета в валюту представления отчетности, было одним из ключевых факторов, повлиявших на существенное увеличение доходов и расходов Группы по сравнению с сопоставимым периодом.

3 Основные положения учетной политики

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., кроме указанных ниже изменений.

Реклассификация. По состоянию на 30 июня 2017 г. проценты начисленные по займам выданным и кредитам были учтены в составе «Займов выданных» и «Краткосрочных кредитов и займов» как часть амортизированной стоимости. По состоянию на 1 января 2017 г. указанные балансы были учтены в составе «Торговой и прочей дебиторской задолженности» и «Торговой и прочей кредиторской задолженности», соответственно. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную презентацию. Сравнительные показатели в сопоставимом периоде были скорректированы соответствующим образом.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2017 г.:

	Отражено	Рекласс	Скорректировано
Долгосрочные активы:			
Займы выданные	10 048	663	10 711
Прочие долгосрочные активы	3 761	(663)	3 098
Итого долгосрочные активы	260 056	-	260 056
Краткосрочные активы:			
Займы выданные	904	445	1 349
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28 397	(445)	27 952
Итого краткосрочные активы	116 106	-	116 106
ИТОГО АКТИВЫ	376 162	-	376 162
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28 264	(1 993)	26 271
Краткосрочные кредиты и займы	3 518	1 993	5 511
Итого краткосрочные обязательства	40 385	-	40 385
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	317 026	-	317 026

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль в промежуточных периодах начисляется с использованием налоговой ставки, которая применялась бы к ожидаемой итоговой сумме прибыли или убытка за год.

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций. С 1 января 2017 г. вступили в силу следующие поправки к стандартам, применимые для Группы:

- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты)

Перечисленные поправки к стандартам и интерпретации существенно не повлияют на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

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);
- Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую Сталь и ООО «Уральская металлоломная 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.

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.

4 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

С 2017 года деятельность энергосбытовой компании АО «КМА-Энергосбыт» была выделена из состава «Горнорудный сегмент» в состав «Все прочие сегменты». Структура сегментов Группы была изменена на основании принятого руководством решения об отдельном развитии этого вида деятельности. Сравнительные показатели предыдущего периода были скорректированы соответствующим образом.

4 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 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	27 994	26 532	76 345	3 538	-	134 409
Выручка от операций между сегментами	33 055	39 724	2 635	13 680	(89 094)	-
Итого выручка	61 049	66 256	78 980	17 218	(89 094)	134 409
Скорректированная EBITDA	28 372	7 777	678	(164)	-	36 663
Управленческая EBITDA	27 002	8 230	1 488	(98)	-	36 622
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 794	2 214	11	395	-	5 414
Процентные доходы	1 811	1 606	3	1 208	-	4 628
Процентные доходы от других сегментов	427	596	70	4 180	(5 273)	-
Процентные расходы	3 732	1 396	70	5 192	-	10 390
Процентные расходы другим сегментам	3 672	974	-	627	(5 273)	-
Расходы по налогу на прибыль	6 268	3 175	131	34	-	9 608
Итого активы отчетных сегментов						
30 июня 2017 г.	8 797	13 858	3 983	2 975	-	29 613
31 декабря 2016 г.	9 558	7 870	4 188	3 536	-	25 152

4 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за период:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	62 827	36 720
Управленческая EBITDA прочих сегментов	(881)	(98)
Итого Управленческая EBITDA	61 946	36 622
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>		
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности	1 267	1 103
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в управленческой отчетности	(365)	-
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(287)	(68)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(1 167)	(176)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	(223)	(880)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	152	(100)
Прочие корректировки	179	162
Total Adjusted EBITDA	61 502	36 663
<i>Прочие позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(7 710)	(7 669)
Финансовые доходы	1 424	5 265
Финансовые расходы	(13 083)	(11 586)
Положительная курсовая разница	1 445	17 306
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	321	-
Прибыль при первоначальном признании финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	18	-
Убыток от выбытия ассоциированного предприятия	-	(838)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	-	(55)
Расходы по налогу на прибыль	(9 898)	(9 375)
Прибыль за период	34 019	29 711

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Россия	71 529	50 817
Другие страны СНГ	10 378	5 510
Итого страны СНГ	81 907	56 327
Китай	1 928	3 997
Другие страны Азии	3 355	3 678
Итого страны Азии	5 283	7 675
Ближний Восток	18 153	20 664
Европа	42 447	33 525
Другие страны	28 042	16 218
Итого выручка	175 832	134 409

5 Основные средства и нематериальные активы

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

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Основные средства	Нематериальные активы (за исключением гудвила)	Права на добычу полезных ископаемых
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	124 547	727	43 011
Поступления	10 624	142	-
Выбытия	(308)	-	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(6 534)	(91)	(1 025)
Балансовая стоимость на 30 июня 2016 г.	128 329	778	41 986

На 30 июня 2017 г. договорные обязательства Группы по приобретению основных средств составляли 6 569 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 7 205 млн руб.). На 30 июня 2017 г. основные средства балансовой стоимостью 42 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 42 млн руб.) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по нескольким банковским кредитам.

6 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
На 1 января	53 607	69 664
Поступления	245	799
Выбытия	(637)	-
(Убыток)/доход от изменения справедливой стоимости	(5 352)	(3 355)
Пересчет в валюту представления отчетности	(78)	(417)
На 30 июня	47 785	66 691

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают следующее:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Ценные бумаги зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
АДР ГМК «Норильский никель»	23 143	29 547
Nautilus Minerals Inc.	1 236	642
<i>Ценные бумаги не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	2 966	2 978
АО «ХК «БГК»	20 440	20 440
Итого	47 785	53 607

На 30 июня 2017 г. Группа владела около 1,8% капитала ПАО «ГМК «Норильский Никель», примерно 18% Nautilus Minerals Inc., 19,9% капитала ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и 19,15% в АО «ХК «БГК».

На 31 декабря 2016 г. Группа владела около 1,8% капитала ПАО «ГМК «Норильский Никель», примерно 15% Nautilus Minerals Inc., 19,9% капитала ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и 19,15% в АО «ХК «БГК».

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, была определена с использованием методов оценки, раскрытых в Примечании 11.

7 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные кредиты и займы	150 216	147 879
Гарантированные облигации	66 763	60 425
Необеспеченные корпоративные облигации	29 925	39 909
Итого долгосрочные кредиты и займы	246 904	248 213
Краткосрочные кредиты и займы	2 135	3 472
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	594	701
Необеспеченные корпоративные облигации	11 173	1 192
Банковские овердрафты	3 190	146
Итого краткосрочные кредиты и займы	17 092	5 511
Итого	263 996	253 724

Анализ изменений в кредитах и займах представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Входящее сальдо на 1 января	253 724	322 779
Привлечение кредитов и займов	66 242	35 979
Выпуск гарантированных облигаций	45 587	-
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	-	20 000
Затраты по сделке по привлеченным кредитам	(835)	(504)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций начисленная	2 496	-
Погашение кредитов и займов	(61 889)	(305)
Погашение гарантированных облигаций	(38 416)	-
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	(1)	(35)
Погашение процентов	(8 862)	(9 822)
Процентные расходы	10 459	11 025
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций погашенная	(2 496)	-
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(2 013)	(31 527)
Исходящее сальдо на 30 июня	263 996	347 590

В мае 2017 г. Группа выпустила 4,85%-ные гарантированные облигации номинальной стоимостью 800 млн долл. США со сроком погашения в 2024 г. и досрочно погасила 5,625%-ные гарантированные облигации, выпущенные в апреле 2013 г., стоимостью 667 млн долл. США с премией к номиналу в сумме 43,7 млн долл. или 2 496 млн руб.

8 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

Для целей актуарных оценок за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., использовались те же основные допущения, что и для года, закончившегося 31 декабря 2016 г., за исключением ставок дисконтирования и инфляции. В результате уменьшения ставки дисконтирования с 8,3% до 8,0% и уменьшения ставки инфляции с 5,0% до 4,8% был признан актуарный убыток в размере 85 млн руб. в составе прочего совокупного дохода за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., в результате уменьшения ставки дисконтирования с 9,6% до 8,7% был признан актуарный убыток в размере 944 млн руб. в составе прочего совокупного дохода).

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Стоимость услуг текущего периода	165	122
Стоимость услуг прошлого периода	-	340
Чистые затраты на проценты	455	493
Чистые периодические затраты по выплатам	620	955

8 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	11 348	10 960
Справедливая стоимость активов плана	(74)	(71)
Чистые обязательства в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении	11 274	10 889

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 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственниками Компании

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Займы, выданные собственникам Компании:		
На 1 января	8 565	84 254
Займы, выданные в течение периода	58 139	23 298
Погашение займов выданных	(36 477)	(14 125)
Начисленный процентный доход	925	3 990
Проценты полученные	(519)	(1 025)
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	410	(3 491)
На 30 июня	31 043	92 901

Займы, выданные собственникам Компании, были выданы по следующим процентным ставкам:

Валюта	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долл. США	2,5%-6,0%	5,2%
Рубли	10,5%-10,8%	10,5%

В марте и в июне 2017 г. Компания объявила дивиденды на общую сумму 14 189 млн руб. (0,1894 руб. за акцию) и 25 067 млн руб. (0,3346 руб. за акцию) соответственно. На 30 июня 2017 г. дивиденды к уплате собственникам составили 25 067 млн руб.

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 2017 г.	30 июня 2016 г.
На 1 января	3 255	17 545
Займы, выданные в течение периода	980	2 037
Убыток при первоначальном признании	-	(85)
Уступка права требования займа от третьей стороны на связанную сторону	-	434
Начисленный процентный доход	167	519
Пересчет в валюту представления отчетности и курсовая разница, нетто	(4)	(1 403)
На 30 июня	4 398	19 047

Займы, выданные прочим связанным сторонам, были выданы по следующим процентным ставкам:

Валюта	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долл. США	10%	10%
Рубли	8.4%-9.5%	8.4%-9.5%

Остатки на конец периода:	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	286	298
Прочая дебиторская задолженность	2 209	1 615
Торговая кредиторская задолженность	1 527	1 240

Операции осуществленные в течение периода:	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Реализация товаров и услуг	308	282
Реализация основных средств	510	115
Приобретение сырья и материалов	210	188
Приобретение услуг	850	920
Финансовые доходы	83	11

(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, Медицинский и Страховой государственные фонды Российской Федерации.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., включенная в состав общих и административных расходов, составила 1 516 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 1 361 млн руб.).

10 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Отрицательная курсовая разница по операционной деятельности, нетто	(1 293)	(4 556)
Расходы на благотворительность	(2 202)	(1 071)
Расходы на социальные нужды	(234)	(247)
Доход при первоначальном признании финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	19	-
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	321	-
Убыток от выбытия основных средств	(386)	(21)
Убыток от выбытия ассоциированного предприятия	-	(838)
Прочее	(146)	(136)
Итого	(3 921)	(6 869)

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), кредитный риск и риск 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 2016 г.

С 31 декабря 2016 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 котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

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

	30 июня 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
- Долевые ценные бумаги	24 379	-	23 406	30 189	-	23 418
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	24 379	-	23 406	30 189	-	23 418

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

На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. уровень 1 включал инвестиции Группы в АДР «ГМК «Норильский Никель» и акции Nautilus Minerals Inc. Справедливая стоимость инвестиций Группы в АДР «ГМК «Норильский Никель» основана на котировках Лондонской фондовой биржи, в акции Nautilus Minerals Inc. – на котировках Фондовой биржи Торонто.

На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК», предприятие, занимающееся разработкой Удоканского месторождения меди в России. Обе компании не торгуются на бирже.

Справедливая стоимость инвестиции в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» оценивается с учетом денежных потоков, дисконтированных по ставке в рублях после налогообложения в размере 13,5% (31 декабря 2016 г.: 14,04%) на основании рыночной процентной ставки и надбавки за риск, характерный для не зарегистрированных на бирже ценных бумаг. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Группа признала прибыль от изменения справедливой стоимости в размере 1 107 тыс. долл. США или 64 млн руб. (шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: прибыль в размере 5 464 тыс. долл. США или 384 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

На 30 июня 2017 г., если выраженная в рублях ставка после уплаты налогов была бы на 1,0% (31 декабря 2016 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 625 млн руб. выше и на 508 млн руб. ниже соответственно (31 декабря 2016 г.: на 592 млн руб. выше и на 488 млн руб., ниже соответственно).

Справедливая стоимость инвестиции в АО «ХК «БГК» была определена оценщиком Группы на основании прогноза номинальных денежных потоков на 50 лет (включая стадию восстановления по окончании производства). За шесть месяцев 2017 года не произошло существенных изменений в справедливой стоимости инвестиции. Ключевые допущения и техники оценки раскрыты в годовой финансовой отчетности на 31 декабря 2016 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., переводов на уровень оценки 3 и с этого уровня не производилось.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость следующих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости:

- Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Займы выданные;
- Дивиденды к получению;
- Краткосрочные банковские депозиты;
- Денежные средства и их эквиваленты;
- Торговая и прочая кредиторская задолженность;
- Дивиденды к уплате.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 30 июня 2017 составляла 68 195 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 63 925 млн руб.).

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 30 июня 2017 г. составляла 42 666 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 42 117 млн руб.).

На 30 июня 2017 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 6 854 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 4 453 млн руб.).

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

На 30 июня 2017 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 406 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 410 млн руб.).

12 События после окончания отчетного периода

В июле 2017 года Группа продала принадлежащую ей долю в ОАО «ГМК «Норильский Никель», что составляло около 1,8% капитала ОАО «ГМК «Норильский Никель», за 400 млн долларов.

В июле 2017 года Компания выплатила дивиденды, объявленные в июне 2017 г., на общую сумму 25 068 млн руб. Средства в полном объеме вернулись в Компанию в счет погашения займов, выданных ранее собственникам Компании.

В августе 2017 г. Компания объявила дивиденды собственникам на общую сумму 19 995 млн руб.