

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	6
2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ	7
3. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ	10
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ	32
6. ВЫРУЧКА	35
7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	35
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	37
9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	38
10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	38
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ / (ДОХОДЫ), НЕТТО	38
12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ	38
13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	39
14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	39
15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	43
16. ЗАПАСЫ	46
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	46
18. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	48
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	49
20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	49
21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	51
22. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ	52
23. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ	52
24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	53
25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ	54
26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	55
27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	56
28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	59
29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	60
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	63
31. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	65

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение определенных требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 6 марта 2017 года:


П. В. Шильяев
Генеральный директор


Для бухгалтерских документов

6 марта 2017 г.
Магнитогорск, Россия


М. Е. Хазова
Директор ООО «ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР»,
специализированной организации,
выполняющей функции бухгалтерского
учета для ОАО «Магнитогорский
металлургический комбинат»



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Открытого Акционерного Общества «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее - «Общество») и его дочерних обществ (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 2 100 млн рублей, что составляет 2,5% от прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), скорректированной с учетом некоторых разовых статей.
- Мы провели работу по аудиту на 4 отчитывающихся предприятиях в 3 странах.
- Аудиторская группа посетила следующие предприятия: ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (Россия), ООО «Торговый дом ММК» (Россия), ММК Metalurji (Турция) и ММК Steel Trade AG (Швейцария).
- Объем аудита покрывает 97% выручки Группы и 97% доходов Группы до вычета налога на прибыль, процентов и амортизации (ЕБИТДА).

Тест на обесценение основных средств ММК Metalurji.

Возмещаемость отложенных налоговых активов ММК Metalurji.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	2 100 млн рублей (2015 г.: 2 200 млн рублей)
Как мы ее определили	2,5% от EBITDA Группы, скорректированной с учетом некоторых разовых статей
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности EBITDA, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 2,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых в отношении коммерческих организаций данного сектора.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Обесценение основных средств ММК Metalurji</p> <p><i>Соответствующая информация раскрыта в Примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности</i></p> <p>Изменения в глобальной экономике и последнее развитие событий в металлургической отрасли привели, помимо прочего, к нестабильности цен на металлы. В результате этих обстоятельств Группа провела тестирование на обесценение в отношении сегмента по производству стали в Турции – ММК Metalurji. По состоянию на 31 декабря 2016 г. на стоимость основных средств ММК Metalurji приходилось 13 процентов от стоимости всех основных средств Группы, или 35 365 млн рублей.</p> <p>Определение возмещаемой суммы активов требует применения ряда значительных суждений и оценочных значений, особенно в</p>	<p>Мы провели оценку системы внутреннего контроля, предназначенной для выявления признаков обесценения, а также надлежащего характера суждений, использованных руководством при определении активов, которые могут быть обесценены.</p> <p>Мы получили понимание и провели оценку подготовленной руководством модели обесценения ММК Metalurji, и выполнили анализ основных принципов, применяемых руководством в модели при дисконтировании денежных потоков.</p> <p>Мы проверили математическую точность расчетов в прогнозной модели и оценили основные исходные данные, использованные в расчетах, такие как рост доходов и ставка дисконтирования, путем сопоставления с прогнозами руководства, макроэкономическими допущениями и нашими собственными знаниями и опытом в оценке.</p>

Ключевой вопрос аудита

отношении суммы будущих денежных потоков и применяемой ставки дисконтирования. На прогнозируемые операционные денежные потоки значительное влияние оказывают долгосрочные допущения в отношении цен на металлолом и сталь, а также объемы продаж, которые в свою очередь во многом зависят от запуска горячекатаного производства в 2018 г. Ключевым допущением, при котором состоится запуск цеха горячего проката, является ожидание руководства Группы о том, что цена горячего проката будет превышать цену металлолома более чем на 11 829 рублей за тонну на уровне полной загрузки производственных мощностей горячекатаного производства.

Руководство оценило возмещаемость балансовой стоимости основных средств и пришло к выводу о том, что возмещаемая стоимость выше балансовой, что означает отсутствие необходимости признания дополнительного обесценения.

Возмещаемость отложенных налоговых активов ММК Metalurji.

Соответствующая информация раскрыта в Примечании 14 к консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у ММК Metalurji имеются отложенные налоговые активы по налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, в размере 1 153 млн рублей. На отчетную дату

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы сосредоточили внимание на этих основных допущениях, так как индивидуально незначительные изменения могут оказать существенное влияние на оценку стоимости при существующем использовании и соответствующую итоговую сумму обесценения. На основании проведенных аудиторских процедур мы пришли к выводу, что ключевые допущения, использованные руководством, были приемлемы и уместны в контексте текущей операционной среды.

Мы оценили результаты анализа чувствительности в проведенном руководством тесте на обесценение и достаточность раскрытия информации о чувствительности модели, в частности, в отношении допущений с наиболее значимым потенциальным эффектом на результат теста, например, допущений, касающихся ставки дисконтирования, темпов ежегодного роста и объемов продаж в денежном выражении.

На основании полученных доказательств мы находим суждения руководства, использованные в модели оценки стоимости при существующем использовании, приемлемыми и дисконтированные денежные потоки соответствующими утвержденным планам. Мы разделяем мнение руководства, что корректировка признанного резерва под обесценение не требуется. Мы пришли к выводу о том, что в Примечании 15 раскрыта вся надлежащая информация.

Мы рассмотрели период истечения срока использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в соответствии с налоговым законодательством Турции. Этот период составляет пять лет. Кроме того, наши аудиторские процедуры включали оценку и проверку допущений руководства, использованных в прогнозах, таких как рост выручки и стабильность операционных затрат. Мы проверили соответствие этих допущений тем, которые

Ключевой вопрос аудита

общая сумма отложенных налоговых активов превышала сумму отложенных налоговых обязательств. Мы уделили особое внимание этой статье отчетности так как на протяжении нескольких лет на ММК Metalurji формировались убытки, и вопрос возмещаемости отложенного налогового актива ММК Metalurji особенно зависит от ожидаемой будущей прибыльности данного бизнеса. Это, в свою очередь, в значительной степени зависит от запуска цеха горячего проката, который запланирован на 2018 г.

При определении вероятности возмещения отложенных налоговых активов по убыткам прошлых лет необходимо применение значительных суждений, так как реализация налоговых льгот зависит от наличия будущей налогооблагаемой прибыли, а прогнозирование такой прибыли связано с соответствующей неопределенностью.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

использовались в модели обесценения основных средств. Мы также провели оценку результатов за прошлые годы относительно бизнес-плана Группы, используемого для определения будущего налогооблагаемого дохода. Мы полагаем, что допущения, использованные руководством, находятся в пределах допустимого диапазона.

На основании выполненных процедур мы считаем, что выводы руководства в отношении возмещаемости отложенных налоговых активов соответствуют имеющейся информации. Мы пришли к выводу о том, что в Примечании 14 раскрыта вся надлежащая информация.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили, что ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат», материнская организация Группы, подлежит аудиту как существенный компонент в силу своего размера и возникающего риска. Так как у Группы имеются отдельные финансовые службы для ММК Metalurji (Турция) и ММК Steel Trade AG (Швейцария), они также были выбраны в качестве компонентов. В отношении ООО «Торговый дом ММК» (Россия) и ММК-Mining Assets Management S.A. (Люксембург) мы выполнили процедуры для определенных строк финансовой отчетности. Кроме того, мы провели аналитические процедуры в отношении остальных несущественных компаний Группы.

При определении нашей общей методологии аудита Группы мы учитывали значимость данных компонентов для финансовой отчетности, нашу оценку рисков по каждому компоненту и общее покрытие операций Группы нашими процедурами, а также риски, связанные с менее существенными компонентами, которые не были включены в обычный объем нашего аудита.

Мы определили, какой вид работ по каждому компоненту должны выполнить мы в отношении его деятельности в Российской Федерации или другие фирмы сети PwC в соответствии с нашими инструкциями в отношении деятельности, осуществляемой за пределами Российской Федерации. В случаях, когда работа проводилась другими фирмами сети, мы определяли необходимый уровень нашего участия в их работе по аудиту, чтобы иметь возможность заключить, были ли получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для обоснования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

В совокупности проведенные нами аудиторские процедуры покрывали 97% выручки Группы и 97% ее EBITDA. Это обеспечило нам доказательства, необходимые для того, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Ответственность за прочую информацию несет руководство. Прочая информация включает пресс-релиз и Отчет эмитента за 4-й квартал 2016 г. (но не включает консолидированную финансовую отчетность Группы и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, а также Годовой отчет, который, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Алексей Фомин.

АО "ПВК Аудит"

6 марта 2017 г.
Москва, Российская Федерация

*А. Б. Фомин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000059),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»*

Аудируемое лицо: ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»

Свидетельство о государственной регистрации № 186
выдано Администрацией г. Магнитогорска 17 октября 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 12 августа 2002 г. за
№ 1027402166835

455000, Челябинская область, г. Магнитогорск, ул. Кирова, 93

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
ВЫРУЧКА	6	373 699	354 144
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	8	(254 103)	(246 582)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		119 596	107 562
Общехозяйственные и административные расходы	9	(13 863)	(13 440)
Коммерческие расходы	10	(29 414)	(27 282)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	11	20 093	(43)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		96 412	66 797
Доля в результатах ассоциированных организаций		55	124
Финансовые доходы		881	2 281
Финансовые расходы	13	(7 874)	(8 956)
Доход/(расход) по курсовым разницам, нетто		4 143	(11 120)
Убыток от обесценения и резерв под рекультивацию земель	15, 22	(231)	(12 836)
Прочие расходы	12	(4 740)	(2 551)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		88 646	33 739
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	14	(15 214)	(11 362)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		73 432	22 377
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
<i>Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи</i>			
	18	(2 186)	(1 860)
<i>Пересчет финансовой информации по иностранным подразделениям в валюту представления отчетности</i>			
		(16 186)	6 913
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности</i>			
		-	(426)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ ЭФФЕКТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(18 372)	4 627
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		55 060	27 004
Прибыль, относимая на:			
Акционеров Материнской организации		73 432	22 319
Неконтролирующие доли участия		-	58
		73 432	22 377
Итого совокупный доход, относимый на:			
Акционеров Материнской организации		55 060	26 946
Неконтролирующие доли участия		-	58
		55 060	27 004
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (рубли)		6,572	2,000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11 173 899	11 162 183

Примечания на стр. 6–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

(В миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря	
		2016	2015
АКТИВЫ:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	15	263 525	274 366
Нематериальные активы		1 335	1 311
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	18	182	15 597
Инвестиции в ассоциированные организации		364	146
Отложенные налоговые активы	14	4 550	4 737
Прочие внеоборотные активы		668	2 187
Итого внеоборотные активы		270 624	298 344
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	16	64 720	63 918
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	33 847	27 332
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	18	3 033	26 165
Авансовые платежи по налогу на прибыль		61	1 021
Налог на добавленную стоимость к возмещению		5 884	5 102
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	19	16 135	26 894
Итого оборотные активы		123 680	150 432
ИТОГО АКТИВЫ		394 304	448 776
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	20	9 483	9 483
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	-	(39)
Эмиссионный доход		23 754	23 761
Резерв по переоценке инвестиций	18	-	2 186
Резерв по пересчету иностранной валюты		18 611	34 797
Нераспределенная прибыль		232 579	170 639
Капитал, относимый на акционеров Материнской организации		284 427	240 827
Неконтролирующие доли участия		1 300	1 180
Итого капитал		285 727	242 007
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	21	10 797	69 530
Обязательства по финансовой аренде		61	-
Обязательства по вознаграждениям работникам		971	948
Резерв под рекультивацию земель	22	9 401	9 183
Отложенные налоговые обязательства	14	22 625	23 541
Итого долгосрочные обязательства		43 855	103 202
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	25	19 410	65 084
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		61	-
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам		182	219
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	43 067	37 608
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	22	607	583
Обязательства по налогу на прибыль		1 395	-
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		-	73
Итого краткосрочные обязательства		64 722	103 567
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		394 304	448 776

П. В. Шиляев
Генеральный директор

6 марта 2017 г.
Магнитогорск, Россия



М. Е. Хазова
Директор ООО «ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР»,
специализированной организации,
выполняющей функции бухгалтерского
учета для ОАО «Магнитогорский
металлургический комбинат»

Примечания на стр. 6–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(В миллионах рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2015 Г.		9 483	(294)	24 274	4 046	27 884	155 226	220 619	1 122	221 741
Прибыль за год		-	-	-	-	-	22 319	22 319	58	22 377
Прочий совокупный убыток за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	(1 860)	6 913	(426)	4 627	-	4 627
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	-	(1 860)	6 913	21 893	26 946	58	27 004
Выкуп собственных акций		-	(16 932)	-	-	-	-	(16 932)	-	(16 932)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	17 187	61	-	-	-	17 248	-	17 248
Списание отложенного налогового актива, возникшего в связи с выбытием собственных обыкновенных акций	14	-	-	(574)	-	-	-	(574)	-	(574)
Дивиденды	20	-	-	-	-	-	(6 480)	(6 480)	-	(6 480)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.		9 483	(39)	23 761	2 186	34 797	170 639	240 827	1 180	242 007
Прибыль за год		-	-	-	-	-	73 432	73 432	-	73 432
Прочий совокупный убыток за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	(2 186)	(16 186)	-	(18 372)	-	(18 372)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	-	(2 186)	(16 186)	73 432	55 060	-	55 060
Выкуп собственных акций		-	(13 929)	-	-	-	-	(13 929)	-	(13 929)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	13 968	(7)	-	-	-	13 961	-	13 961
Увеличение неконтролирующих долей участия из-за изменения доли Группы в дочерних организациях		-	-	-	-	-	-	-	120	120
Дивиденды	20	-	-	-	-	-	(11 492)	(11 492)	-	(11 492)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.		9 483	-	23 754	-	18 611	232 579	284 427	1 300	285 727

Примечания на стр. 6–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		73 432	22 377
Корректировки прибыли за период:			
Налог на прибыль		15 214	11 362
Амортизация	8, 9, 10	31 829	32 673
Финансовые расходы	13	7 874	8 956
Убыток от выбытия основных средств	11	926	927
Убыток от обесценения и резерв под рекультивацию земель	15, 22	231	12 836
Изменение резерва по сомнительным долгам	11	249	77
Убыток от выбытия ценных бумаг	11	-	126
Изменение резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы и их списание до чистой цены продажи	16	(1 756)	1 986
Финансовые доходы		(881)	(2 281)
Убыток /(прибыль) от выбытия дочерних компаний (Доход) / расход по курсовым разницам, нетто	11	189	(346)
Доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	(4 143)	11 120
Доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	(223)	(357)
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11, 18	(21 121)	-
Доля в результатах ассоциированных организаций		(55)	(124)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		101 765	99 332
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(9 691)	6 197
Уменьшение / (увеличение) налога на добавленную стоимость к возмещению		431	(35)
Увеличение запасов		(496)	(5 232)
Снижение стоимости инвестиций, классифицируемых как торговые ценные бумаги		-	(124)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		6 393	(5 751)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		98 402	94 387
Проценты уплаченные		(5 797)	(7 498)
Налог на прибыль уплаченный		(13 980)	(10 991)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		78 625	75 898
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(30 485)	(21 386)
Приобретение нематериальных активов		(715)	(244)
Приобретение ценных бумаг и прочих финансовых активов		(126)	-
Поступления от продажи основных средств		257	986
Проценты полученные		1 028	2 103
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		27 549	-
Поступления от продажи дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		-	299
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(46 366)	(59 572)
Снятие денежных средств с краткосрочных банковских депозитов		65 414	52 785
Дивиденды, полученные от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		198	362
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности, нетто		16 754	(24 667)

Примечания на стр. 6–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО
«МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		34 280	31 822
Погашение кредитов и займов		(126 539)	(70 357)
Выкуп собственных акций		(13 929)	(16 932)
Поступления от продажи собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		13 961	17 248
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской организации	20	(11 469)	(6 452)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(103 696)	(44 671)
(УМЕНЬШЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО		(8 317)	6 560
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		26 894	18 397
Влияние пересчета в валюту отчетности и изменения валютных курсов на остаток денежных средств в иностранной валюте		(2 442)	1 937
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	19	16 135	26 894

Примечания на стр. 6–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее «Материнская организация») является открытым акционерным обществом. Материнская организация была основана в 1932 году как государственное предприятие. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации 17 октября 1992 года Материнская организация была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество.

Материнская организация вместе со своими дочерними организациями (далее «Группа») является производителем продукции черной металлургии. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке. Дочерние организации Группы занимаются в основном различной вспомогательной деятельностью в рамках производства или реализации металлопродукции.

Материнская организация зарегистрирована по адресу: 455000, Россия, Челябинская область, г. Магнитогорск, ул. Кирова, 93.

На 31 декабря 2016 года основным акционером Материнской организации являлась Mintha Holding Limited с долей владения 87,3% (31 декабря 2015: Mintha Holding Limited, 87,3%).

Бенефициарным собственником контрольного пакета акций Материнской организации является Виктор Филиппович Рашников, председатель Совета Директоров ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат».

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов основными дочерними организациями Группы являлись:

Дочерние организации по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2016	2015
<i>Российская Федерация</i>			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95,78	95,78
ООО «ИК ММК Финанс»	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
ООО «Строительный комплекс»	Строительство	100,00	100,00
ООО «Огнеупор»	Производство огнеупоров	100,00	100,00
ООО «Механоремонтный комплекс»	Техническое обслуживание металлургического оборудования	100,00	100,00
ООО «ОСК»	Производство машин и оборудования для металлургии	100,00	100,00
ОАО «МЦОЗ»	Производство цемента и огнеупоров	100,00	100,00
АО «Профит»	Сбор и переработка металлолома	100,00	100,00
ООО «Торговый дом ММК»	Торговая деятельность	100,00	100,00
ОАО «Белон»	Холдинговая компания, торговая деятельность	95,40	95,40
ООО «ММК-Уголь» (ОАО «ЦОФ Беловская»)	Добыча угля	98,51	95,39
<i>Кипр</i>			
Onarbay Enterprises Ltd	Холдинговая компания	100,00	100,00
<i>Турция</i>			
ММК Metalurji	Производство металлопродукции	100,00	100,00
<i>Швейцария</i>			
ММК Steel Trade AG	Торговая деятельность	100,00	100,00
<i>Люксембург</i>			
ММК-Mining Assets Management S.A.	Холдинговая компания	100,00	100,00

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, применимые к деятельности Группы, вступили в силу с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Новые стандарты и разъяснения, которые выпускаются и еще не приняты

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

**2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И
РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Группа раскроет эту информацию в своей консолидированной финансовой отчетности за 2017 г.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «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 на дату, определенную Советом по международным стандартам финансовой отчетности, или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

3. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Международные стандарты финансовой отчетности («МСФО») включают стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО в российских рублях и на русском языке согласно требованиям Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Принципы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика, изложенная ниже, применялась последовательно ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и последовательно применялась организациями Группы.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации

Дочерние организации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской организации и ее дочерних организаций. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

В случае необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики, которым следуют другие организации Группы.

При консолидации все операции между организациями Группы, остатки по расчетам, доходы и расходы полностью исключаются.

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражаются отдельно от их капитала, принадлежащего Группе. Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной неконтролирующей доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной организации. Выбор метода оценки осуществляется для каждой сделки приобретения. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей составляет сумму этих долей при первоначальном признании плюс доля последующих изменений в капитале, приходящаяся на миноритарных акционеров. Группа относит общий совокупный доход на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в долях участия Группы в дочерних организациях, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с капиталом. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

В случае утраты контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия рассчитываются как разница между (i) совокупной справедливой стоимостью полученного вознаграждения, и справедливой стоимостью оставшейся доли участия; и (ii) предыдущей балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательствами дочерней организации и неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении дочерней организации, отражаются аналогично требованиям учета при выбытии соответствующих активов и обязательств (т.е. переносятся в состав прибыли или убытка или непосредственно в состав нераспределенной прибыли). Для последующего учета справедливая стоимость сохраненных инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля представляет собой справедливую стоимость при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или (если применимо) фактическую стоимость инвестиции в ассоциированную или совместно контролируемую организацию при первоначальном признании.

Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

Превышение суммы затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств этой ассоциированной организации, признаваемых на дату приобретения, отражается как гудвил. Гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в рамках этих инвестиций. Сумма превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки отражается непосредственно в составе прибыли или убытка.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если организация Группы осуществляет операции с ассоциированной организацией, прибыли и убытки исключаются в той степени, в которой они относятся к доле участия Группы в соответствующей ассоциированной организации.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Различные организации Группы используют разные функциональные валюты, в зависимости от экономической среды, в которой они осуществляют свою деятельность.

Функциональной валютой Группы, за исключением MMK Metalurji и MMK Steel Trade AG, является российский рубль (руб.). Функциональной валютой MMK Metalurji и MMK Steel Trade AG является доллар США.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей согласно требованиям Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Пересчет в валюту представления отчетности производится следующим образом:

- все активы и обязательства, как денежные, так и неденежные, пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату каждого представленного консолидированного отчета о финансовом положении;
- все статьи, включенные в консолидированный капитал акционеров, кроме чистой прибыли, пересчитываются с использованием первоначальных обменных курсов;
- все доходы и расходы в каждом консолидированном отчете о совокупном доходе пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату совершения операций. В отношении операций, которые происходят равномерно в течение года, применяется средний квартальный обменный курс;
- возникающие в результате пересчета курсовые разницы включаются в прочий совокупный доход как «Пересчет в валюту представления отчетности»;
- представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого года пересчитываются по обменным курсам на соответствующие даты на начало и конец каждого года. Все потоки денежных средств пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату возникновения потоков денежных средств. В отношении денежных потоков, которые возникают равномерно в течение года, применяется среднеквартальный обменный курс за год. Курсовые разницы, получившиеся в результате пересчета, представлены отдельно от денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности как «Влияние пересчета в валюту отчетности».

Обменные курсы, использованные в процессе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, составляли:

	31 декабря	
	2016	2015
Российский рубль/доллар США		
Обменные курсы на конец года	60,66	72,88
Средний за период	66,51	60,85

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции в иностранной валюте

Сделки в валютах, отличных от функциональных валют организаций Группы (иностранных валютах), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения сделок. На каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату отчета о финансовом положении. Курсовые разницы, возникающие из изменений в обменных курсах, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе «Дохода/(расхода) по курсовым разницам, нетто». Не-денежные статьи, учитываемые по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения сделки. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения самой последней справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Объединения бизнеса

Группа учитывает приобретения дочерних предприятий и объединение бизнеса по методу приобретения. Возмещение по каждому приобретению оценивается по совокупной справедливой стоимости (на дату приобретения) активов, обязательств принятых или предполагаемых, и долевых финансовых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на контроль над приобретаемой организацией. Затраты, связанные с приобретением, признаются в составе прибыли и убытка по мере того, как они производятся.

Если применимо, возмещение по приобретению включает любой актив или обязательство, вытекающие из соглашения об условном возмещении, оцениваемые по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения в такой справедливой стоимости за исключением условного возмещения, относящегося к капиталу, корректируются по стоимости приобретения, если они относятся к корректировкам периода оценки (см. ниже). Все прочие последующие изменения в справедливой стоимости условного возмещения, классифицируемые как актив или обязательство, учитываются в соответствии с применимыми стандартами МСФО.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся доли участия Группы в приобретаемой организации переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. дату получения Группой контроля), и возникшие прибыли или убытки, в случае их наличия, признаются в прибыли или убытке. Суммы, связанные с долями участия в приобретаемой организации до даты приобретения, которые были ранее признаны в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка, если такой метод учета является надлежащим при выбытии доли участия.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой организации, соответствующие условиям признания согласно МСФО (IFRS) 3, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- отложенные налоговые активы или обязательства и активы или обязательства, связанные с соглашениями о вознаграждениях работникам, отражаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты, связанные с заменой Группой вознаграждений приобретаемой компании по выплатам, основанным на акциях, отражаются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»; и
- активы (или выбывающие группы), которые классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» оцениваются в соответствии с данным стандартом.

Если первоначальный учет объединения бизнеса не завершается к концу отчетного периода, в котором происходит объединение, Группа отражает в своей консолидированной финансовой отчетности условные суммы в отношении тех статей, учет которых не завершен. Эти предварительные суммы корректируются во время периода оценки (см. ниже), или дополнительные активы и обязательства признаются для отражения новой информации о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения и, в случае, если бы о них было известно, оказали бы влияние на суммы, признанные на указанную дату

Период оценки – это период с момента приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, и его максимальный срок составляет один год.

Гудвил

Гудвил, вытекающий из объединения бизнеса, признается как актив на дату приобретения контроля (дату приобретения). Гудвил оценивается как превышение суммы переданного возмещения, любой неконтролирующей доли в приобретаемой организации и справедливой стоимости доли участия в капитале на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой организации (если таковая имела место быть), над чистой суммой идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной организации превышает сумму переданного возмещения, неконтролирующей доли в приобретаемой организации и справедливой стоимости доли участия в капитале, которой покупатель ранее владел в приобретаемой организации (если таковая имела место), то сумма превышения отражается непосредственно в прибыли или убытке как прибыль от покупки по выгодной цене.

Гудвил не амортизируется, а оценивается на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки Группы, которые, как ожидается, получают преимущества от синергии в результате объединения. Тестирование гудвила на обесценение должно проводиться раз в год или чаще при наличии признаков возможного обесценения генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы меньше ее балансовой стоимости, то убыток от обесценения распределяется сначала на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного на эту единицу, а затем на прочие активы этой единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива в соответствующей генерирующей единице. Признанный убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующие периоды.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При выбытии дочерней организации прибыли или убытки от ее выбытия рассчитываются с учетом суммы гудвила, относящегося к данной дочерней организации.

Политика Группы в отношении гудвила, возникающего при приобретении ассоциированной организации, описана выше.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости полученного возмещения за вычетом соответствующих резервов по скидкам, выплатам, соответствующим суммам налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин.

Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается с применением налоговых ставок, которые были установлены или по существу установлены на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается по балансовому методу расчета обязательств в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются в отношении всех временных налогооблагаемых разниц, а отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения бизнеса) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль при первоначальном признании.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в год погашения обязательства или реализации актива, на основе налоговых ставок или налогового законодательства, действующих или практически вступивших в силу на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Оценка величины отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия того, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намерена провести зачет своих налоговых активов и обязательств свернутом виде. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций после приобретения. Отложенный налог начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних организаций, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних организаций и есть вероятность того, что разница не покроеется дивидендами или другим способом в будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Основные средства

Производственные основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств на 1 января 2007 г., дату перехода на МСФО, определялась по их справедливой стоимости на указанную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Затраты на замену части объекта основных средств признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с этой частью, и если стоимость объекта можно оценить с должной степенью надежности. В случае замены каких-либо элементов признание их балансовой стоимости прекращается. Расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, понесенные в ходе строительства. Амортизация этих активов учитывается по тому же методу, что и прочие объекты основных средств, и начинается с момента их готовности к использованию, то есть, когда они находятся в необходимом месте и состоянии, в котором их можно эксплуатировать в соответствии с намерениями руководства.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия или вывода из эксплуатации объекта основных средств определяются как разница между выручкой от продаж и балансовой стоимостью этого объекта и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе «Прочих операционных расходов, нетто».

Права на добычу полезных ископаемых

Права на недропользование представлены в составе горнодобывающих активов и включают права на оценку, разведку и добычу полезных ископаемых в соответствии с лицензиями или соглашениями. Такие активы учитываются по первоначальной стоимости; амортизация начисляется линейным методом в течение более короткого из двух периодов: срока действия лицензии или соглашения, или ожидаемого срока службы шахты, начиная с даты начала деятельности по добыче. Затраты, непосредственно относимые на покупку прав на оценку, разведку и добычу, капитализируются в составе прав на недропользование. Если запасы, относящиеся к правам на недропользование, не имеют экономической целесообразности, балансовая стоимость таких прав на недропользование списывается.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация производственных активов рассчитывается по линейному методу на основании срока полезного использования этих активов, а именно:

Здания	15-50 лет
Машины и оборудование	1-30 лет
Транспортное оборудование	3-20 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	3-30 лет

Расчетные сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату, и любые изменения в оценках отражаются в отчетности последующих периодов.

Аренда активов

Договоры аренды, согласно которым Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного актива или приведенной стоимости будущих минимальных арендных платежей. При этом соответствующие обязательства по аренде признаются по той же стоимости. Активы, используемые на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды. Если существует разумная уверенность в том, что арендатор получит права собственности на арендуемые основные средства в конце периода аренды, срок ожидаемого использования является сроком полезной службы актива.

Платежи по финансовой аренде распределяются по методу эффективной процентной ставки между финансовыми расходами и погашением суммы основного долга, что сокращает размер соответствующих обязательств по финансовой аренде перед арендодателем. У Группы нет существенных соглашений о финансовой аренде.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе равными долями в течение всего срока аренды.

Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы, в основном, представлены лицензиями и расходами на приобретение различного программного обеспечения. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезной службы, а именно:

Лицензии	3-25 лет
Приобретенное программное обеспечение	1-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Материальные и нематериальные активы проверяются на наличие обесценения, если какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о том, что балансовая стоимость, возможно, не будет возмещена.

Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и специфические риски, связанные с данным активом. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив. Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы компании также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, или, в противном случае, относятся на самую малую группу единиц, генерирующих денежные потоки, для которых можно определить разумную и последовательную основу распределения.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, то балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Если впоследствии убыток от обесценения актива восстанавливается, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает все расходы на транспортировку запасов до места их текущего расположения и приведение в надлежащее состояние.

Себестоимость запасов включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и распределяемые накладные расходы на материалы и производство. Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает расходы на покупку сырья и на переработку, в том числе прямые расходы на оплату труда и распределение фиксированных и переменных накладных производственных расходов. Сырье оценивается по стоимости покупки, включая расходы на грузоперевозку и прочие транспортные расходы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации товарно-материальных запасов за вычетом предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. В случае необходимости признается резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы. Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи, а также резервы под устаревшие и медленно реализуемые запасы включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе как себестоимость продаж.

Расходы будущих периодов, связанные с горно-шахтной проходкой

Прямые затраты и соответствующие накладные расходы по подготовке угольных пластов к добыче с применением передового проходческого оборудования включаются в стоимость товарно-материальных запасов и признаются в себестоимости пропорционально добыче подготовленного угля.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

В категорию *активов, удерживаемых до погашения*, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Торговые инвестиции представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствуют учетной политике, приведенной выше в отношении торговых инвестиций.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

Группа может перенести непроизводный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Торговые инвестиции и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевого инструмента ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевого инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода. Инвестиции, удерживаемые до погашения.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только при условии, что обязательства Группы прекращаются или аннулируются или истекает срок их действия.

Договоры финансовой гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы при первоначальном признании за вычетом накопленной амортизации; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Обязательства по выплатам сотрудникам

Вознаграждение работникам в отношении трудовой деятельности текущего периода признается в качестве расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Планы с установленными взносами

Дочерние организации Группы, ведущие деятельность на территории Российской Федерации, обязаны осуществлять выплаты в установленном размере в Государственный пенсионный фонд РФ (пенсионный план с установленными взносами, финансируемый из текущих доходов). Отчисления Группы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, связанные с пенсионными планами с установленными взносами, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, к которому они относятся.

В Российской Федерации все взносы на социальное страхование, включая отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения регрессивной ставки в размере от 26% до 0% к общей сумме выплат и иных вознаграждений, начисленных каждому работнику за год. Эта ставка зависит от общей суммы вознаграждения каждого работника за год.

Обязательства Группы по перечислению взносов в рамках иных пенсионных планов с установленными взносами признаются как расходы по мере того, как они производятся.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Планы с установленными выплатами

Группа учитывает расходы по пенсионным планам с установленными выплатами с помощью метода прогнозируемой условной единицы. В соответствии с этим методом расходы на пенсионное обеспечение отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, и таким образом, общие расходы на пенсионные выплаты распределяются в течение срока оказания услуг сотрудниками по формуле, указанной в пенсионном плане. Обязательство Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно для каждого пенсионного плана с установленными выплатами путем дисконтирования сумм будущих выплат, на которые работники получили право в результате оказанных ими услуг в текущем и предшествующих периодах. Ставка дисконтирования представляет собой доходность государственных облигаций, срок погашения которых примерно соответствует сроку погашения обязательств Группы.

Стоимость услуг текущего периода по пенсионным планам с установленными выплатами, признанная в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплаты работникам, отражает увеличение обязательств пенсионного плана с установленными выплатами в результате услуг, оказанных работниками в текущем году, изменений в выплатах, секвестра и расчетов. Стоимость услуг прошлых периодов признается непосредственно в составе прибыли и убытка.

Чистые процентные расходы рассчитываются путем применения ставки дисконтирования к чистому остатку обязательств пенсионного плана с установленными выплатами и справедливой стоимости активов, включенных в план. Эти расходы включаются в расходы на выплаты работникам в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Актуарные прибыли и убытки отражаются в полной сумме в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли.

Денежные средства с ограничением использования

Денежные средства с ограничением использования представляют собой обеспечение с юридическими ограничениями, размещенное в различных банках в качестве гарантии по безотзывным аккредитивам, и включаются в состав прочих долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Формирование резервов

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет существующие юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, которые Группа будет обязана погасить с высокой степенью вероятности и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Сумма, признаваемая в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы, необходимой для исполнения данного обязательства на дату консолидированного отчета о финансовом положении с учетом рисков и факторов неопределенности, связанных с этим обязательством. Если сумма резерва определяется с помощью оценки потоков денежных средств, необходимых для исполнения данного обязательства, его балансовая стоимость является текущей приведенной стоимостью этих потоков денежных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Когда предполагается, что некоторые или все экономические выгоды, необходимые для урегулирования резерва, будут возмещены третьей стороной, данная дебиторская задолженность признается как актив, если существует уверенность в том, что возмещение будет получено, а сумма дебиторской задолженности может быть определена с достаточной степенью надежности.

Резерв под рекультивацию земель

Группа создает резерв под рекультивацию земель, если существуют юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства. Сумма, признанная в качестве резерва, рассчитывается на основе наилучшей оценки расходов, необходимых для урегулирования существующего обязательства на отчетную дату. Ожидаемые затраты на мероприятия по рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, капитализируются в соответствующей статье основных средств и амортизируются на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. В случае если на дату возникновения обязательства по рекультивации земель не существует соответствующего актива, сформированный резерв включается в консолидированный отчет о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Группа анализирует резервы под рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует их, чтобы отразить наилучшую оценку на текущий момент. Риски и неопределенности, неизбежно связанные со многими событиями и обстоятельствами, учитываются для получения наилучшей оценки резерва. Изменения в оценке резерва, вызванные изменениями в предполагаемом сроке или сумме потоков денежных средств, или изменениями в ставке дисконтирования, прибавляются к соответствующим активам или вычитаются из них, в зависимости от обстоятельств, в текущем периоде или, если отсутствует соответствующий актив, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Резервы дисконтируются до приведенной стоимости по ставкам государственных облигаций, которые соответствуют валюте и предполагаемому сроку обязательства. Амортизация обязательства включается в консолидированный отчет о совокупном доходе в качестве финансовых расходов до пересмотра резерва на конец года.

Дивиденды

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Накопленная прибыль, которая может распределяться по закону, основана на суммах, подлежащих распределению в соответствии с применимым законодательством и отраженных в финансовой отчетности отдельных организаций Группы, составленной согласно национальному законодательству. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основании финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация по сегментам

Сегментная отчетность представлена на основании мнения руководства и относится к частям Группы, которые определены как операционные сегменты. Операционные сегменты определяются в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, принимающему операционные решения. Группа определила Генерального директора Материнской организации в качестве своего руководителя, принимающего операционные решения; и основой представляемой информации служат внутренние отчеты, используемые высшим руководством для осуществления надзора над операционной деятельностью и принятия решений по распределению ресурсов. Эти внутренние отчеты подготавливаются по таким же принципам, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

С учетом существующей структуры управления Группа выявила три отчетных сегмента: производство металлопродукции (Россия), производство металлопродукции (Турция) и добыча угля.

5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются существенными. С учетом волатильности на российском и международных финансовых рынках оценки руководства могут измениться и создать значительные последствия для Группы. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценочные значения и допущения, на которых они основаны, постоянно пересматриваются. Пересмотренные оценочные значения признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, если пересмотр затрагивает только этот период, или в периоде, в котором был произведен пересмотр, и в будущих периодах, если пересмотр оказывает влияние на текущий и будущие периоды.

Основные профессиональные суждения при применении учетной политики

В процессе применения учетной политики Группы руководство сформировало следующие основные профессиональные суждения, включая суждения с оценками (см. ниже), которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, а также суммы активов и обязательств в следующем финансовом году.

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

Ниже представлены ключевые допущения в отношении будущего развития событий и другие основные источники неопределенности в оценках, имевшие место на конец отчетного периода, которые влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и приводят к значительному риску, связанному с необходимостью существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

**5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ
ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Наиболее существенные области, требующие использования оценок и допущений руководства, относятся к следующему:

- срок полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств;
- резерв под рекультивацию земель;
- обесценение активов;
- налог на прибыль и прочие налоги.

Срок полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств

Основные средства Группы, не входящие в состав горнодобывающих активов, амортизируются с помощью линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования, который основан на бизнес-планах и операционных оценках руководства в отношении этих активов.

Ниже представлены факторы, которые могли бы повлиять на оценку срока полезного использования и ликвидационной стоимости:

- изменения в степени загрузки активов;
- изменения в технологии технического обслуживания;
- изменения в нормативно-правовой базе; и
- непредвиденные операционные вопросы.

Все перечисленные выше факторы могут повлиять на будущую амортизацию основных средств, их балансовую стоимость и ликвидационную стоимость.

Руководство периодически пересматривает правильность оценки сроков полезного использования основных средств. При пересмотре во внимание принимается текущее состояние активов и расчетный период, в течение которого они будут приносить экономическую выгоду Группе.

Резерв под рекультивацию земель

Группа оценивает стоимость рекультивации земель исходя из понимания руководством текущих требований законодательства и внутренних технических оценок и представляет наилучшие оценки руководства приведенной стоимости расходов, которые потребуются в будущем.

Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для погашения обязательства, отражены в сумме резерва, если существует достаточно объективных доказательств в пользу того, что они могут произойти. При определении суммы резерва под рекультивацию земель руководство использует ряд допущений и оценок. Основные оценки и допущения относятся к таким факторам неопределенности, как: требования применимой нормативно-правовой базы, величина возможного загрязнения, сроки, степень и расходы на мероприятия, необходимые для рекультивации земель. Эти факторы неопределенности в будущем могут привести к расходам, которые будут отличаться от текущих резервов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

**5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ
ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Резерв, признанный в отношении каждого отдельного участка, регулярно пересматривается и обновляется на основании фактов и обстоятельств, существовавших на текущий момент. Изменения ожидаемых будущих затрат по действующим участкам отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении путем корректировки объекта рекультивации (если он существует) и резерва. Такие изменения приводят к изменению будущих амортизационных отчислений и финансовых расходов. В отношении закрытых участков изменения ожидаемых затрат признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Подробная информация представлена в Примечании 22.

Обесценение активов

Группа регулярно проводит оценку возможности возмещения балансовой стоимости своих активов. Когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость таких активов, возможно, не будет возмещена, Группа оценивает возмещаемую сумму актива. Это требует от руководства Группы формирования суждений относительно прогнозов будущей выручки и затрат, относящихся к рассматриваемым активам. В свою очередь эти прогнозы включают элемент неопределенности, поскольку они требуют использования допущений относительно спроса на продукцию Группы и будущей рыночной конъюнктуры. Значимые и непредвиденные изменения в этих допущениях и оценках, включенные в анализ на предмет обесценения, могут привести к результатам, существенно отличным от тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности. Подробная информация о допущениях раскрыта в Примечании 15.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и прочих налогов в нескольких юрисдикциях. В связи со сложным характером налогового законодательства Российской Федерации и других стран, в которых осуществляют деятельность организации Группы, для определения суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам требуется применить значимое суждение. Имеется много операций и расчетов, в отношении которых невозможно точно определить окончательную сумму налога. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основании оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. Если итоговый результат начисления налогов будет отличаться от изначально отраженных сумм, соответствующая разница повлияет на сумму налогов и резервов по налогам в том периоде, в котором была выполнена оценка.

Помимо этого Группа признает отложенные налоговые активы на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении исходя из суммы, которая, по мнению руководства, будет использована в будущих периодах. При определении этой суммы руководство исходит из оценочных значений будущей прибыльности. Изменение этих оценочных значений может привести к списанию отложенных налоговых активов в будущих периодах по активам, которые в настоящее время признаны в консолидированном отчете о финансовом положении. При оценке уровня прибыльности Группа рассмотрела результаты операционной деятельности за несколько прошедших лет и, в случае необходимости, готова рассмотреть возможность разработки стратегии консервативного и целесообразного налогового планирования, направленного на получение прибыли в будущем.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

6. ВЫРУЧКА

По видам продукции	2016	2015
Горячекатаный прокат	157 589	156 563
Оцинкованный прокат	59 340	49 814
Холоднокатаный прокат	41 509	35 439
Сортовой прокат	33 025	30 423
Оцинкованный прокат с полимерным покрытием	27 885	29 079
Проволока, стropy, крепежи	6 759	6 742
Белая жечь	7 248	6 615
Метизная продукция	7 297	6 335
Коксохимическая продукция	5 198	5 708
Стальная лента	4 460	4 814
Трубы	2 384	2 128
Металлический лом	2 390	1 816
Гнутый профиль	1 689	1 020
Слябы	1 892	807
Уголь	471	806
Прочее	14 563	16 035
Итого	373 699	354 144

По месторасположению покупателей	2016	2015
Россия и страны СНГ	77%	77%
Ближний Восток	14%	15%
Европа	5%	6%
Африка	1%	1%
Северная Америка	-	-
Азия	3%	1%
Итого	100%	100%

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент Группы, задействованный в деятельности, в результате которой Группа может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. МСФО (IFRS) 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых имеется обособленная финансовая информация.

В рамках действующей структуры управления и составления внутренней отчетности Группы выделяются следующие сегменты:

- *Сегмент по производству металлопродукции (Россия)*, который включает Материнскую организацию и ее дочерние организации, занятые в производстве стали, проволоки и метизов. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Магнитогорске Российской Федерации.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- *Сегмент по производству металлопродукции (Турция), который включает ММК Metalurji, занятый в производстве стали. Две площадки данного сегмента расположены в г. Искендеруне и г. Стамбуле (Турция).*
- *Сегмент по добыче угля, который включает ОАО «Белон» и его дочерние предприятия («Группа Белон»), занимающиеся добычей и обогащением угля. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Белово Российской Федерации.*

Рентабельность каждого из трех операционных сегментов оценивается должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, на основе EBITDA по сегменту по данным МСФО. EBITDA по сегменту рассчитывается на основе прибыли или убытка от операционной деятельности по сегменту, скорректированной на амортизацию и убыток от выбытия основных средств (вычитаются), а также на долю в финансовых результатах ассоциированных организаций, включая обесценение вложений в ассоциированные организации (прибавляются). Так как данный расчет не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО, определение показателя EBITDA Группой может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Ценообразование при операциях между сегментами осуществляется последовательно на основе рыночных ориентиров.

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 2015 года:

	Производство металло-продукции (Россия)		Производство металло-продукции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Выручка										
Продажи внешним покупателям	338 426	319 641	34 802	33 697	471	806	-	-	373 699	354 144
Продажи между сегментами	16 247	14 557	-	-	13 263	12 414	(29 510)	(26 971)	-	-
Итого выручка	354 673	334 198	34 802	33 697	13 734	13 220	(29 510)	(26 971)	373 699	354 144
EBITDA по сегменту	122 283	93 871	2 904	2 187	4 161	4 381	(126)	82	129 222	100 521
Амортизация	(26 599)	(27 788)	(4 300)	(4 090)	(930)	(795)	-	-	(31 829)	(32 673)
Убыток от выбытия основных средств	(924)	(929)	63	131	(65)	(129)	-	-	(926)	(927)
Доля в результатах ассоциированных организаций	(55)	(124)	-	-	-	-	-	-	(55)	(124)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности	94 705	65 030	(1 333)	(1 772)	3 166	3 457	(126)	82	96 412	66 797

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка прибыли от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности и убытка до налогообложения представлена в консолидированном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.				Итого
	Производство металлопродукции (Россия)	Производство металлопродукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегментных операций	
Итого активы	485 254	54 774	18 777	(164 501)	394 304
Итого обязательства	102 328	5 582	4 185	(3 518)	108 577

	31 декабря 2015 г.				Итого
	Производство металлопродукции (Россия)	Производство металлопродукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегментных операций	
Итого активы	520 511	74 705	18 129	(164 569)	448 776
Итого обязательства	168 359	40 741	4 884	(7 215)	206 769

Поступления основных средств и нематериальных активов по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	2016	2015
Производство металлопродукции (Россия)	29 033	19 611
Производство металлопродукции (Турция)	780	423
Добыча угля	2 029	1 890
Итого затраты капитального характера	31 842	21 924

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2016	2015
Производственные затраты		
Использованные сырье и материалы	183 126	174 313
Амортизация основных средств	30 626	31 614
Заработная плата и страховые взносы	35 332	33 378
Прочие расходы	6 652	7 275
	255 736	246 580
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	(1 633)	2
Итого	254 103	246 582

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016	2015
Заработная плата и страховые взносы	7 216	7 020
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 821	2 705
Профессиональные услуги	1 008	1 756
Амортизация	997	870
Расходы на страхование	202	302
Материалы	202	244
Расходы на исследования и разработки	139	124
Прочее	1 278	419
Итого	13 863	13 440

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2016	2015
Транспортные расходы	22 990	21 033
Расходы на упаковку	1 997	1 761
Материалы	1 330	1 221
Заработная плата и страховые взносы	791	608
Амортизация основных средств	202	189
Расходы на рекламу	158	488
Прочее	1 946	1 982
Итого	29 414	27 282

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ / (ДОХОДЫ), НЕТТО

	2016	2015
Убыток от выбытия основных средств	926	927
Резерв по сомнительным долгам	249	77
Чистый убыток от продажи торговых ценных бумаг	-	126
Доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(223)	(357)
Чистая прибыль от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(21 121)	-
Убыток / (прибыль) от выбытия дочерних организаций	189	(346)
Чистая прибыль от продажи прочих активов	(458)	(488)
Прочие операционные расходы, нетто	345	104
Итого	(20 093)	43

12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, прочие расходы в размере 3 027 млн рублей и 2 073 млн рублей соответственно приходились на социальные программы и поддержку социальных объектов.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2016	2015
Процентные расходы по кредитам и займам	6 750	8 147
Процентные расходы по резервам	1 124	922
Чистая прибыль по процентным свопам	-	(113)
Итого	7 874	8 956

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расход по налогам на прибыль Группы, уплачиваемым в разных налоговых юрисдикциях, в 2016 и 2015 годах составил:

	2016	2015
Текущий налог на прибыль	16 607	11 433
Корректировки, признанные в текущем году в отношении налога на прибыль за предыдущие периоды	(215)	(64)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(1 178)	(7)
Итого расход по налогу на прибыль	15 214	11 362

Расход по налогу на прибыль отличается от показателя, который был бы получен при применении действующей в Российской Федерации ставки налога на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	88 646	33 739
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%, установленной для Материнской организации	17 729	6 748
Корректировки на:		
Доход, не подлежащий налогообложению	(4 142)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	657	187
Корректировки расхода по отложенному налогу прошлых лет	(215)	(64)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	949	3 354
Прочее	236	1 137
Расход по налогу на прибыль	15 214	11 362

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы и обязательства включают разницы, возникающие между налоговой и учетной базами следующих активов и обязательств:

	31 декабря 2016 г.	Восстановлено/ (отнесено) в состав прибылей или убытков	Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность	607	442	(127)	292
Неиспользованные налоговые убытки	2 426	(993)	(371)	3 790
Инвестиционные налоговые льготы	485	(129)	(115)	729
Кредиторская задолженность	2 184	50	(52)	2 186
Основные средства	971	(70)	21	1 020
Инвестиции	182	(24)	(13)	219
Запасы	1 152	622	(53)	583
Кредиты и займы	-	1	(1)	-
Зачет отложенных налогов	(3 457)	537	88	(4 082)
Отложенные налоговые активы	4 550	436	(623)	4 737
Основные средства	(22 745)	1 348	(115)	(23 978)
Инвестиции	-	(22)	22	-
Запасы	(2 548)	(725)	291	(2 114)
Дебиторская задолженность	(728)	38	36	(802)
Кредиты и займы	(61)	321	55	(437)
Кредиторская задолженность	-	274	18	(292)
Зачет отложенных налогов	3 457	(537)	(88)	4 082
Отложенные налоговые обязательства	(22 625)	697	219	(23 541)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(18 075)	1 133	(404)	(18 804)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2015 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в состав прибылей или убытков	Восстанов- лено/ (отнесено) в состав изменений в капитале	Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность	292	(404)	-	133	563
Неиспользованные налоговые убытки	3 790	(741)	(574)	606	4 499
Инвестиционные налоговые льготы	729	(2 501)	-	473	2 757
Кредиторская задолженность	2 186	837	-	111	1 238
Основные средства	1 020	(178)	-	(40)	1 238
Нематериальные активы	-	(2)	-	2	-
Инвестиции	219	5	-	45	169
Запасы	583	(205)	-	(56)	844
Взаимозачет по отложенному налогу	(4 082)	(646)	-	(229)	(3 207)
Отложенные налоговые активы	4 737	(3 835)	(574)	1 045	8 101
Основные средства	(23 978)	3 118	-	77	(27 173)
Запасы	(2 114)	28	-	(117)	(2 025)
Дебиторская задолженность	(802)	(93)	-	(34)	(675)
Кредиты и займы	(437)	285	-	(103)	(619)
Кредиторская задолженность	(292)	(142)	-	(37)	(113)
Взаимозачет по отложенному налогу	4 082	646	-	229	3 207
Отложенные налоговые обязательства	(23 541)	3 842	-	15	(27 398)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(18 804)	7	(574)	1 060	(19 297)

Срок использования признанных налоговых убытков истекает в следующих годах:

Срок до истечения	31 декабря	
	2016	2015
Без даты истечения срока	1 233	1 183
От 2 до 5 лет	1 193	2 607
	2 426	3 790

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних организаций, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 35 063 млн рублей и 27 112 млн рублей соответственно. Обязательства не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении данных временных разниц в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки использования этих

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

разниц, и представляется вероятным, что данные разницы будут использованы в обозримом будущем.

На основании данных прошлых периодов о размере налогооблагаемой прибыли и расчета сумм будущей налогооблагаемой прибыли за периоды, в течение которых возможно произвести вычет отложенных налоговых активов, руководство Группы полагает, что Группа сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы в сумме 3 354 млн рублей (в том числе 3 354 млн рублей по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2015 году и в сумме 949 млн рублей (в том числе 949 млн рублей по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2016 году в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным. Срок использования налоговых убытков истекает в следующих годах:

Срок до истечения	2016	2015
От 6 до 10 лет	-	67
От 2 до 5 лет	949	3 287
	949	3 354

Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. Данное законодательство не оказало существенного влияния на переоценку активов и обязательств Группы по налогу на прибыль.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и хозяйственный инвентарь	Добывающие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2015 г.	164 052	339 075	9 750	8 679	7 647	25 469	554 672
Поступления	43	8 588	121	303	-	12 625	21 680
Перенос между категориями	2 148	6 559	259	398	-	(9 364)	-
Резерв под рекультивацию земель	-	-	-	-	336	-	336
Выбытия	(1 357)	(8 784)	(174)	(51)	-	(920)	(11 286)
Выбытие дочерних организаций	-	-	-	(1)	(1 610)	-	(1 611)
Влияние пересчета в валюту отчетности	10 361	15 614	316	133	-	90	26 514
На 31 декабря 2015 г.	175 247	361 052	10 272	9 461	6 373	27 900	590 305
Поступления	200	9 528	174	263	-	20 907	31 072
Перевод из одной категории в другую	3 880	7 428	410	77	-	(11 795)	-
Резерв под рекультивацию земель	-	-	-	-	250	-	250
Выбытия	(909)	(11 768)	(379)	(221)	(628)	(482)	(14 387)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(7 508)	(11 531)	(233)	(104)	-	(70)	(19 446)
На 31 декабря 2016 г.	170 910	354 709	10 244	9 476	5 995	36 460	587 794
Амортизация							
На 1 января 2015 г.	(67 218)	(181 927)	(6 432)	(4 984)	(6 078)	(2 717)	(269 356)
Начислено за период	(4 063)	(26 918)	(697)	(921)	(178)	-	(32 777)
Убыток от обесценения	(227)	(64)	(12)	(1)	-	(8 328)	(8 632)
Выбытия	686	7 601	106	36	-	334	8 763
Выбытие дочерних организаций	-	-	-	-	1 610	-	1 610
Влияние пересчета в валюту отчетности	(4 752)	(10 441)	(256)	(98)	-	-	(15 547)
На 31 декабря 2015 г.	(75 574)	(211 749)	(7 291)	(5 968)	(4 646)	(10 711)	(315 939)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и хозяйственный инвентарь	Добычающие активы	Незавершенное строительство	Итого
Начислено за период	(4 012)	(26 202)	(737)	(882)	(151)	-	(31 984)
Убыток от обесценения	(501)	(34)	-	-	-	(126)	(661)
Выбытия	378	10 732	312	186	628	66	12 302
Влияние пересчета в валюту отчетности	3 480	8 256	199	78	-	-	12 013
На 31 декабря 2016 г.	(76 229)	(218 997)	(7 517)	(6 586)	(4 169)	(10 771)	(324 269)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2015 г.	99 673	149 303	2 981	3 493	1 727	17 189	274 366
На 31 декабря 2016 г.	94 681	135 712	2 727	2 890	1 826	25 689	263 525
Остаточная стоимость без учета обесценения							
На 31 декабря 2015 г.	130 023	183 810	3 498	3 936	3 280	27 841	352 388
На 31 декабря 2016 г.	121 617	161 348	3 094	3 154	3 215	36 455	328 883

В 2016 и 2015 годах Группа не капитализировала и не учитывала начисленные проценты по кредитам и займам в составе основных средств.

На 31 декабря 2016 г. основные средства не были заложены. По состоянию на 31 декабря 2015 г. основные средства балансовой стоимостью 46 353 млн рублей находились в залоге в качестве обеспечения ряда долгосрочных кредитов (Примечание 21).

Договорные обязательства по приобретению основных средств представлены в Примечании 29.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа признала убыток от обесценения в сумме 8 632 млн рублей, который включает 8 328 млн рублей, относящиеся к незавершенному строительству и оборудованию к установке, которое не было использовано в операционной деятельности, и 304 млн рублей, связанные с прочими непроизводственными активами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство проанализировало изменения в экономике, металлургической отрасли и деятельности Группы за период с 31 декабря 2015 года и сочло необходимым провести тестирование на предмет обесценения только для одной единицы Группы, генерирующей денежные потоки - производство металлопродукции (Турция). Для целей тестирования на предмет обесценения ММК группирует свои активы в составе трех единиц, генерирующих денежные потоки, которые эквивалентны операционным сегментам: сегмент по производству металлопродукции (Россия), сегмент по производству металлопродукции (Турция) и сегмент по добыче угля. Признаков обесценения для единиц, генерирующих денежные потоки, – производство металлопродукции (Россия) и добыча угля выявлено не было. По итогам проведенного теста на обесценение, по состоянию на 31 декабря 2016 года обесценения или восстановления ранее признанного обесценения отражено не было.

При проведении теста на обесценение для генерирующей единицы – сегмент производства металлопродукции (Турция), были использованы следующие определенные допущения:

- Прогнозы денежных потоков были подготовлены на основании финансовых прогнозов, утвержденных руководством, на четырехлетний период; прогноз по объемам продаж металлопродукции в 2017 году предусматривает рост на 9,5% по сравнению с 2016 годом. В 2018 году прогнозируется рост объемов продаж на 12,8% по сравнению с уровнем 2017 года. В 2018 году планируется запустить производство горячекатаного проката, что в 2019 году приведет к предполагаемому росту продаж на 103,9%, в 2020 году – на 1,8%, начиная с которого он стабилизируется на достигнутом уровне.
- В 2017 году прогнозируется рост цен продажи металлопродукции в среднем на 1% по сравнению с 2016 годом, в 2018 году – увеличение на 8%, в 2019 году – увеличение на 3% и в последующие годы – рост в среднем на 2%.
- В 2017 году ожидается увеличение операционных расходов на 9% от уровня 2016 года, в 2018 году – снижение на 22%, в 2019 году – рост на 102%, а в последующие годы – рост в среднем на 1%.

Основные допущения в отношении пост-прогнозного периода:

- темп роста в пост-прогнозном периоде на уровне 2%;
- в терминальном периоде объем капиталовложений меньше уровня амортизационных отчислений на 18%;
- ставка дисконтирования до налогообложения оценивалась в долларовом выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составляла 12,4% (ставка дисконтирования после налогообложения составляла 10,7%).

Оценки будущих дисконтированных денежных потоков и результаты тестирования на предмет обесценения отличаются особой чувствительностью в следующих областях:

- обоснованно возможное снижение годовых темпов роста в пост-прогнозный период не приведет к обесценению;
- обоснованно возможное изменение ставки дисконтирования не приведет к обесценению;
- снижение цены реализации более чем на 4% приведет к обесценению.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

16. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2016	2015
Сырье и материалы	33 664	38 628
Готовая продукция и товары для продажи	17 409	16 690
Незавершенное производство	9 644	7 871
Расходы будущих периодов, связанные с горно-шахтной проходкой	5 095	4 300
Товары в пути	182	-
Итого	65 994	67 489
За вычетом резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы и их списание до чистой возможной цены продажи	(1 274)	(3 571)
Итого запасы, нетто	64 720	63 918

Ниже представлено изменение резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы, а также списание запасов до чистой возможной цены продажи

	2016	2015
Остаток на начало года	3 571	1 575
Изменение резерва	(1 756)	129
Списание до чистой возможной цены продажи	-	1 857
Использование резерва	(538)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	(3)	10
Остаток на конец года	1 274	3 571

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2016	2015
Торговая дебиторская задолженность	30 754	25 218
Резерв по сомнительным долгам	(1 213)	(1 239)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	29 541	23 979
Авансы выданные	2 669	1 093
Расходы будущих периодов	303	583
Прочая дебиторская задолженность	1 334	1 677
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	33 847	27 332

Гарантии, полученные в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, на 31 декабря 2016 года составили 13 951 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 13 119 млн рублей).

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 финансовые активы представлены следующим образом:

	Торговая дебиторская задолженность	
	2016	2015
Непросроченные и необесцененные	27 478	21 647
Просроченные, но необесцененные	2 063	2 332
В индивидуальном порядке определенные как обесцененные	1 213	1 239
За вычетом резерва под обесценение	(1 213)	(1 239)
Итого финансовые активы	29 541	23 979

Анализ просроченной, но необесцененной торговой дебиторской задолженности, представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2016	2015
Менее 30 дней	667	656
30-60 дней	607	510
60-90 дней	121	364
90-120 дней	61	73
Более 120 дней	607	729
Итого	2 063	2 332

Руководство Группы полагает, что данная просроченная дебиторская задолженность будет получена в полном объеме. Анализ кредитного риска по торговой дебиторской задолженности представлен в Примечании 27.

Движение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности, представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2016	2015
Остаток на начало года	1 239	1 463
Увеличение резерва по сомнительным долгам	249	192
Использование резерва	(194)	(455)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(81)	39
Остаток на конец года	1 213	1 239

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2016	2015
Долгосрочные инвестиции		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котирующиеся долевые ценные бумаги	-	15 451
Некотирующиеся ценные бумаги	182	146
Итого долгосрочные инвестиции	182	15 597
Краткосрочные инвестиции		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		
Торговые долговые ценные бумаги	364	292
Паи инвестиционного фонда	121	73
Банковские депозиты, долл. США, процентная ставка 2,35% (на 31 декабря 2015 г.: 1,2 – 3,70%)	303	18 950
Банковские депозиты, евро, процентная ставка 0,27%-1,50% (31 декабря 2015 г.: 0,7 – 2,00%)	2 245	6 558
Банковские депозиты, руб., процентная ставка 10,51%	-	292
Итого краткосрочные инвестиции	3 033	26 165

Котирующиеся долевые ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой вложения в акции иностранной компании, в которой Группа имеет менее 20% акций и не имеет возможности оказывать на нее значительное влияние. По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв по переоценке данных ценных бумаг составил 2 186 млн рублей. В 2016 году Группа продала котирующиеся ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи. В 2016 году прибыль от изменения справедливой стоимости этих финансовых активов, признанная в резерве по переоценке инвестиций в составе прочего совокупного дохода до даты продажи составила 2 240 млн рублей. В 2016 году резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенных из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка по их выбытию, составил 4 426 млн рублей. Чистая прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, составила 21 121 млн рублей. Данные результаты включены в состав прочих операционных доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Торговые долговые ценные бумаги представляют собой ликвидные обращающиеся на публичном рынке облигации и векселя российских компаний и банков. Они отражены по рыночной стоимости на конец периода, определенной на основе данных о ценах торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Все банковские депозиты не являются просроченными или обесцененными. Анализ кредитного качества банковских депозитов представлен в таблице ниже:

	31 декабря	
	2016	2015
Рейтинг от BBB- до BBB+	-	16 690
Рейтинг от BB- до BB+	2 548	9 110
Итого	2 548	25 800

На основе кредитных рейтингов, присвоенных независимыми рейтинговыми агентствами Standard&Poors и Fitch.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2016	2015
Счета в банках, руб.	1 395	1 312
Счета в банках, евро	3 154	2 259
Счета в банках, долл. США	3 336	3 134
Счета в банках, новые турецкие лиры	-	73
Банковские депозиты, руб., процентная ставка 4,50%-9,50% (31 декабря 2015 г.: 3,50%-11,30%)	3 457	4 810
Банковские депозиты, долл. США, процентная ставка 0,35%-2,00% (31 декабря 2015 г.: 0,62%-1,20%)	4 672	14 504
Банковские депозиты, новые турецкие лиры, процентная ставка 9,50%-10%	121	-
Банковские депозиты, евро (31 декабря 2015 г.: 2,60%)	-	802
Итого	16 135	26 894

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и банковских депозитов приведен в таблице ниже:

	31 декабря	
	2016	2015
Рейтинг от А до ААА	182	292
Рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	6 248	16 836
Рейтинг от ВВ- до ВВ+	9 462	9 621
Прочее	243	145
Итого	16 135	26 894

На основе кредитных рейтингов, присвоенных независимыми рейтинговыми агентствами Standard&Poors и Fitch.

20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2016	2015
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 руб. (в тыс.)	11 174 330	11 174 330

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выпущенные и находящиеся в обращении акции (нетто) представлены следующим образом:

Количество обыкновенных акций в тысячах	Выпущенные акции	Выкупленные собственные акции	Выпущенные акции, нетто
Остаток на 1 января 2015 г.	11 174 330	(28 168)	11 146 162
Выкуп собственных акций	-	(967 590)	(967 590)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	993 922	993 922
Остаток на 31 декабря 2015 г.	11 174 330	(1 836)	11 172 494
Выкуп собственных акций	-	(591 983)	(591 983)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	593 819	593 819
Остаток на 31 декабря 2016 г.	11 174 330	-	11 174 330

Акции, выкупленные Организацией у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2016 года в собственности Группы не было выпущенных обыкновенных акций Материнской компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа владела 1 836 тыс. выпущенных обыкновенных акций Материнской организации.

Резерв по пересчету иностранной валюты

Резерв по пересчету иностранной валюты включает все курсовые разницы, возникающие при пересчете консолидированной финансовой отчетности иностранных подразделений Группы в валюту представления отчетности. Резерв отражается в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 4.

Права голоса акционеров

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций имеют право одного голоса на акцию на ежегодном общем собрании акционеров Материнской организации.

Дивиденды

27 мая 2016 года Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 0,31 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 3 464 млн рублей, за вычетом дивидендов по собственным выкупленным акциям. 30 сентября 2016 года Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 0,72 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 8 046 млн рублей, за вычетом дивидендов по собственным выкупленным акциям. Дивиденды были выплачены в 2016 г.

28 сентября 2015 года Материнская организация объявила о выплате промежуточных дивидендов в размере 0,58 руб. на обыкновенную акцию по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, на общую сумму 6 481 млн рублей за вычетом дивидендов по собственным выкупленным акциям. Дивиденды в размере 6 452 млн рублей были выплачены в 2015 году, расхождение с объявленной суммой вызвано колебанием обменных курсов.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка, по состоянию на 31 декабря		31 декабря	31 декабря
		2016	2015	2016	2015
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	-	6%	-	11 224
Обеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	-	6%	-	9 621
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	4%	4%	121	41 616
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	10%	-	8 492	-
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	1%	1%	2 184	7 069
				10 797	69 530

Кредиты и займы

Группа получает кредиты, номинированные в рублях, долларах США и евро, от различных банков. Долговые обязательства включают необеспеченные и обеспеченные кредиты, а также кредитные линии. На 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в общей сумме 85 830 млн рублей и 73 878 млн рублей соответственно.

Группа должна выполнять определенные условия, связанные с банковскими кредитами, включая в том числе следующие:

- отношение консолидированной задолженности к консолидированной EBITDA не должно превышать 3,5 : 1;
- отношение консолидированной задолженности к консолидированному капиталу не должно превышать 1 : 1.

На 31 декабря 2016 г и 2015 годов Группа выполнила ограничительные условия кредитных договоров.

По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочные кредиты были обеспечены основными средствами Группы с остаточной балансовой стоимостью 46 353 млн. рублей и акциями дочерней организации с балансовой стоимостью чистых активов 33 964 млн. рублей.

График погашения задолженности

Год, закончившийся 31 декабря 2016 года

2017 г. (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 25)	17 893
2018 г.	6 551
2019 г.	4 064
2020 г.	61
2021 г. и последующие периоды	121
Итого	28 690

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

2016 г. (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 25)	62 096
2017 г.	49 633
2018 г.	12 973
2019 г.	6 924
2020 г. и последующие периоды	-
Итого	131 626

22. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	31 декабря	
	2016	2015
Остаток на начало года	9 766	5 288
Поправка приведенной стоимости	1 051	793
Изменение оценочных значений	(121)	4 540
Выбытие дочерних организаций	-	(282)
Использование резерва	(688)	(573)
Остаток на конец года	10 008	9 766

Включено в консолидированный отчет о финансовом положении:

Текущая часть резерва под рекультивацию земель	607	583
Долгосрочная часть резерва под рекультивацию земель	9 401	9 183
Итого	10 008	9 766

В соответствии с требованиями законодательства о защите окружающей среды и положениями Экологической программы, утвержденной руководством в 2013 г., Группа формирует резерв под рекультивацию земли и открытого карьера в Магнитогорске на срок до 2040 г. На момент признания резерва в консолидированном отчете о финансовом положении не было активов, относящихся к этому резерву, поскольку открытый карьер был выработан много лет назад.

В 2016 г. руководство провело переоценку стоимости рекультивации карьера в связи с изменением ставки дисконтирования и производительности карьера, после чего уменьшило соответствующий резерв на 372 млн рублей соответственно (2015 г.: увеличение на 4 204 млн рублей) и отразило его в составе прочих расходов. Резерв под рекультивацию и закрытие ствола шахты был увеличен на 251 млн рублей (2015 г.: 336 млн рублей) и включен в стоимость соответствующих активов. Группа использовала ставку дисконтирования в размере 8,7% (2015 г.: 9,72%) для расчета резерва.

23. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2016 и 2015 годах 6 308 млн рублей и 6 843 млн рублей соответственно.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2016	2015
Торговая кредиторская задолженность	25 235	24 707
Задолженность по дивидендам	61	73
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	25 296	24 780
Авансы полученные	9 341	6 341
Задолженность по прочим налогам	3 821	2 551
Задолженность по заработной плате	3 457	3 353
Прочие краткосрочные обязательства	1 152	583
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	43 067	37 608

Анализ финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности Группы по срокам погашения:

	31 декабря	
	2016	2015
К погашению в срок:		
Не более одного месяца	21 293	20 043
От одного до трех месяцев	2 790	3 134
От трех месяцев до одного года	1 213	1 603
Итого	25 296	24 780

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	Тип процентной ставки	Средневзвешенная годовая процентная ставка, по состоянию на 31 декабря		31 декабря	
		2016	2015	2016	2015
Краткосрочные кредиты и займы:					
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	1%	61	1 020
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	-	1%	-	219
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	-	1%	-	1 749
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	1%	-	1 456	-
				1 517	2 988
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:					
Необеспеченные котирующиеся облигации, руб.	Фиксированная	-	9%	-	5 175
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	-	6%	-	4 592
Обеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	-	4%	-	2 624
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	1%	1%	3 821	4 810
Обеспеченные кредиты, евро	Фиксированная		6%		4 592
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	3%	3%	12 556	23 831
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	10%	10%	1 516	15 670
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	-	-	-	-
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	-	3%	-	802
				17 893	62 096
Итого				19 410	65 084

Средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов составляли:

	31 декабря	
	2016	2015
Деноминированные в рублях	10%	10%
Деноминированные в долларах США	3%	4%
Деноминированные в евро	1%	3%

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, краткосрочные кредиты и займы были обеспечены запасами в сумме 61 млн рублей и 1 166 млн рублей соответственно.

Ниже представлен график погашения краткосрочных и текущей части долгосрочных кредитов и займов:

	31 декабря	
	2016	2015
К погашению в срок:		
В течение 1 месяца	182	7 070
От одного до трех месяцев	4 367	16 399
От трех месяцев до одного года	14 861	41 615
Итого	19 410	65 084

26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами и соответствующие остатки в расчетах

Операции между Материнской организацией и ее дочерними организациями, являющимися связанными сторонами Материнской организации, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в процессе ведения своей обычной операционной деятельности, в частности, осуществляет закупки и продажи товаров и услуг, а также осуществляет операции по финансированию отдельных связанных сторон или привлекает средства финансирования от них. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночной основе

Информация об операциях Группы со связанными сторонами и соответствующих остатках в расчетах на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов и за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена ниже.

а) Операции с ассоциированными организациями Группы

	2016	2015
Закупки	6 769	5 567

Остатки по расчетам	31 декабря	
	2016	2015
Торговая и прочая кредиторская задолженность	182	64

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Операции с прочими связанными сторонами

	2016	2015
Выручка	23 123	16 088
Закупки	778	824
Плата за пользование банковскими услугами	192	147

Остатки по расчетам	31 декабря	
	2016	2015
Денежные средства и их эквиваленты	2 912	5 016
Кредиты и овердрафты	-	2
Банковские депозиты	971	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 092	1 568
Торговая и прочая кредиторская задолженность	61	52

В состав прочих связанных сторон входят организации, находящиеся под общим контролем с Группой (см. Примечание 1).

Все суммы в расчетах не обеспечены, и ожидается, что они будут погашены денежными средствами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы получает только краткосрочное вознаграждение. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 573 млн рублей и 733 млн рублей соответственно.

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя риск ликвидности, кредитный риск, риск изменения процентных ставок и курсов валют, риск изменения цен на долевые инструменты. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа тщательно контролирует и управляет своим риском ликвидности. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (сроки погашения финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 24), исходя из договорных недисконтированных платежей, включая проценты:

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2016	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Через 1 год или позднее
Кредиты и займы с фиксированной ставкой						
Основная сумма	9%	11 464	-	-	2 062	9 402
Проценты		1 942	61	182	728	971
		13 406	61	182	2 790	10 373
Кредиты и займы с плавающей ставкой						
Основная сумма	2%	19 046	121	4 125	12 374	2 426
Проценты		243	61	61	121	-
		19 289	182	4 186	12 495	2 426
Итого кредиты и займы с фиксированной и плавающей процентной ставкой		32 695	243	4 368	15 285	12 799

2015	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Через 1 год или позднее
Кредиты и займы с фиксированной ставкой						
Основная сумма	8%	40 886	3 644	5 466	20 844	10 932
Проценты		3 352	656	437	1 312	947
		44 238	4 300	5 903	22 156	11 879
Кредиты и займы с плавающей ставкой						
Основная сумма	4%	94 748	2 260	10 276	20 043	62 169
Проценты		5 976	510	656	1 968	2 842
		100 724	2 770	10 932	22 011	65 011
Итого кредиты и займы с фиксированной и плавающей процентной ставкой		144 962	7 070	16 835	44 167	76 890

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств стороной контракта и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Кредитный риск возникает по денежным средствам и эквивалентам денежных средств, депозитам в банках, а также в связи с кредитными рисками по операциям с контрагентами, включая непогашенную необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

При заключении сделок с новым контрагентом Группа оценивает кредитоспособность потенциального контрагента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента. Кредитные лимиты контрагентов регулярно пересматриваются как минимум на ежегодной основе.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Максимальная сумма кредитного риска Группы равняется балансовой стоимости финансовых активов, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы за вычетом убытков от обесценения, и сумме финансовых гарантий по торговой дебиторской задолженности, полученных некоторыми связанными сторонами Группы, а также третьими лицами.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов максимальная сумма кредитного риска Группы по торговой и прочей дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей была следующей:

	31 декабря	
	2016	2015
Автопроизводители	4 307	2 405
Трейдера	3 215	3 498
Трубопрокатное производство	8 371	4 081
Прочие отрасли	13 648	13 995
Итого	29 541	23 979

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

Цель Группы по управлению валютным риском заключается в минимизации волатильности денежных потоков Группы, возникающей в результате изменения валютных курсов. Руководство нацелено на оценку будущих денежных потоков Группы в валюте и на управление разницеми, возникающими между, соответствующими притоками и оттоками денежных средств. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления рисками, связанными с изменением курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов текущая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 094	7 400	3 061	15 294
Депозиты	2 244	303	6 558	18 950
Торговая дебиторская задолженность	2 841	5 090	1 926	4 929
Итого активы	8 179	12 793	11 545	39 173
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(5 804)	(4 010)	(3 394)	(7 476)
Кредиты и займы	(7 857)	(12 684)	(27 113)	(65 414)
Итого обязательства	(13 661)	(16 694)	(30 507)	(72 890)
Итого чистая позиция	(5 482)	(3 901)	(18 962)	(33 717)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к ослаблению российского рубля по отношению к доллару США и евро на 20% (2015 г.: 20%), что, по мнению руководства Группы, является разумной величиной в текущей экономической ситуации, которая могла бы повлиять на деятельность Группы

	Влияние евро		Влияние доллара США	
	2016	2015	2016	2015
Убыток	(1 057)	(3 792)	(780)	(6 743)
Капитал	(1 057)	(3 792)	(780)	(6 743)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменению плавающих процентных ставок (LIBOR, EURIBOR, Mosprime) на 2% годовых (2015: 2%), что, по мнению руководства Группы, является разумной величиной в текущей экономической ситуации, которая могла бы повлиять на деятельность Группы. Приведенный ниже анализ проводился для кредитов и займов, основываясь на допущении о том, что уровень задолженности на дату консолидированного отчета о финансовом положении сохраняется в течение всего года.

	31 декабря	
	2016	2015
Прибыль или убыток	376	1 888
Капитал	376	1 888

Риск изменения цен на долговые и долевыми инструментами

Риск изменения цен на инвестиции в связи с наличием у Группы финансовых вложений в долевыми и долговые инструменты не является для нее существенным.

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа управляет своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности организаций Группы при максимизации дохода для акционеров путем оптимизации структуры долга и собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2016 года структура капитала Группы состояла из заемных средств в сумме 30 207 млн рублей (31 декабря 2015 г.: 134 614 млн долл. США), акционерного капитала в сумме 9 483 млн рублей (31 декабря 2015 г.: 9 483 млн рублей) и нераспределенной прибыли в сумме 232 579 млн рублей (170 639 млн рублей).

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы ежегодно анализирует структуру капитала Группы. В рамках такого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, относящиеся к каждой категории в составе капитала. Исходя из его рекомендаций Группа обеспечивает сбалансированность общей структуры капитала посредством дивидендных выплат и выпуска новых долговых бумаг или погашения существующей задолженности. Кроме того, Группа осуществляет контроль за адекватностью уровня своей задолженности, используя соотношение задолженности и показателя EBITDA, а также соотношение заемных и собственных средств. Подробная информация о данных показателях представлена в Примечании 21.

В 2016 году по сравнению с предыдущими периодами подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов.

По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа заключила договоры на сумму около 8 423 млн. рублей для приобретения основных средств в 2017 г. (31 декабря 2015 г.: 9 475 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа заключила договоры на сумму приблизительно 355 631 млн рублей с целью приобретения в 2015-2022 годах коксующего угля, цинка, железной руды и природного газа (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 227 831 млн рублей).

Вышеуказанные договора предусматривают уплату/получение штрафов при определенных обстоятельствах и в случае, если условия поставки не соблюдены. Руководство не ожидает, что такие обстоятельства приведут к убыткам для Группы.

В прошлые периоды Группа передала некоторые объекты социальной сферы муниципальным органам власти. Руководство Группы полагает, что Группа будет продолжать осуществлять частичное финансирование указанных объектов социальной инфраструктуры в обозримом будущем. Соответствующие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения (Примечание 12).

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа осуществляет платежи по земельному налогу, сумма которого рассчитывается с учетом общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Сумма земельного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, приблизительно составила 449 млн рублей и 393 млн рублей соответственно.

Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы. Минимальные арендные платежи, причитающиеся по не подлежащим расторжению договорам операционной аренды земли, по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

	2016	2015
В течение первого года	425	364
В течение второго года	303	364
В последующие годы	4 003	4 956
	4 731	5 684

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 года, банковские гарантии, выданные поставщикам, составили 7 339 млн рублей (31 декабря 2015 г.: нет).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В состав Группы входит ряд организаций, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. В 2014 году законодательством о контролируемых иностранных компаниях (КИК) было введено российское налогообложение прибыли иностранных компаний и некорпоративных структур (включая трасты), контролируемых российскими налоговыми резидентами (контролирующими сторонами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и признало дополнительный расход по текущему налогу на прибыль и отложенный налог на прибыль в отношении временных разниц, обусловленных ожидаемым характером возмещения для целей налога на прибыль по соответствующим операциям Группы, к которым применим закон о контролируемых иностранных компаниях, и в той части, по которой обязательства по расчетам по таким налогам подлежат урегулированию Группой (а не ее владельцами). См. Примечание 14.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость некоторых финансовых инструментов определялась на основе имеющейся рыночной информации или с использованием иных методов оценки, основанных преимущественно на применении субъективного суждения при анализе рыночных данных и расчете оценочных значений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа сможет реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной на основе таких оценок. Использование различных допущений и методов оценки может оказать существенное влияние на оценочные показатели справедливой стоимости.

В тех случаях, когда это возможно, руководство Группы определяло справедливую стоимость некотируемых ценных бумаг с использованием методов оценки, основанных на общедоступной информации о рыночной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и эквиваленты денежных средств, банковские депозиты, торговая и прочая дебиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные займы с фиксированной и плавающей ставкой (за исключением котирующихся облигаций), торговая и прочая кредиторская задолженность, незначительно отличается от их справедливой стоимости (3 Уровень иерархии справедливой стоимости). Долговые инструменты 3 Уровня оцениваются по чистой приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков. Группа также рассматривает риск ликвидности, кредитный и рыночный риски и корректирует модель оценки необходимым образом.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В приведенной ниже таблице представлена информация о справедливой стоимости финансовых инструментов (оцениваемых по справедливой стоимости) на конец отчетного периода согласно трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость каждого финансового инструмента распределяется по категориям, исходя из наиболее низкого уровня исходных данных, которые имеют значение для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

Уровень 1 (высший уровень): справедливая стоимость определяется котировочными ценами (без поправок) на активных рынках для аналогичных финансовых инструментов.

Уровень 2: справедливая стоимость определяется котировочными ценами на активных рынках для похожих финансовых инструментов, или с использованием оценочных методов, в которых вся значимая исходная информация напрямую или косвенно основана на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3 (низший уровень): справедливая стоимость определяется с использованием оценочных методов, в которых вся значимая исходная информация не основана на наблюдаемых рыночных данных.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2016 г.				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, некотирующиеся долевые ценные бумаги	-	-	182	182
Торговые долговые ценные бумаги	364	-	-	364
Паи инвестиционного фонда	121	-	-	121
Итого активы	485	-	182	667

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2015 г.				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, котирующиеся долевые ценные бумаги	15 451	-	-	15 451
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, некотирующиеся долевые ценные бумаги	-	-	146	146
Торговые долговые ценные бумаги	292	-	-	292
Паи инвестиционного фонда	73	-	-	73
Итого активы	15 816	-	146	15 962
Котирующиеся облигации	4 956	-	-	4 956
Итого обязательства	4 956	-	-	4 956

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

31. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 6 марта 2017 года.