

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2017 г.**

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	6
2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ.....	7
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	13
5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ	33
6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ	36
7. ВЫРУЧКА.....	38
8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	38
9. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	40
10. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	41
11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	41
12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО.....	41
13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ	41
14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	42
15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	42
16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	45
17. ЗАПАСЫ	48
18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	48
19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	50
20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	51
21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	51
22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	53
23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ	55
24. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ	55
25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	55
26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ.....	56
27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	57
28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	58
29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	61
30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	61
31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	64
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	65
33. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	65

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

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Публичного акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 года, была утверждена 27 февраля 2018 года:



П. В. Шильяев
Генеральный директор

27 февраля 2018 г.
г. Магнитогорск, Россия



О. Ю. Самойлова
Директор ООО «ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР»,
специализированной организации,
выполняющей функции бухгалтерского
учета для ПАО «Магнитогорский
металлургический комбинат»



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 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 по состоянию на 31 декабря 2017 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 основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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: 2 600 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 2,5% от скорректированной 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 группового аудитора посетила следующие предприятия: Публичное акционерное общество «Магнитогорский металлургический комбинат» (Россия), ООО «Торговый дом ММК» (Россия). Аудиторские группы компонентных аудиторов посетили следующие предприятия: ММК Metalurji (Турция) и ММК Steel Trade AG (Швейцария);
- Объем аудита покрывает 92% выручки Группы и 91% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Тест на обесценение основных средств ММК Metalurji.
- Приобретение Группы ЛМК.

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	2 600 млн рублей
Как мы ее определили	2,5% от скорректированной EBITDA Группы, скорректированной с учетом некоторых разовых статей
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности скорректированный показатель 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 16 к консолидированной финансовой отчетности</i></p> <p>Изменения в глобальной экономике и 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 2017 г. стоимость основных средств ММК Metalurji составила 11 процентов от стоимости всех основных средств Группы, или 30 355 млн рублей.</p>	<p>Мы получили понимание процедур руководства, предназначенных для выявления признаков обесценения, и подтвердили надлежащий характер суждений, использованных руководством при определении активов, которые могут быть обесценены.</p> <p>Мы получили понимание и провели оценку подготовленной руководством модели обесценения ММК Metalurji.</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

Определение возмещаемой суммы активов требует применения ряда значительных суждений и оценочных значений, особенно в 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 11 232 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 или восстановления ранее признанного обесценения.

Приобретение Группы ЛМК

Соответствующая информация раскрыта в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа ЛМК является российским производителем электролитически оцинкованного проката с защитными покрытиями. 19 декабря 2017 года Группа завершила сделку по приобретению 100% доли акций ООО «ЛМК» материнской

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 16 раскрыта вся надлежащая информация.

Мы получили понимание сделки из обсуждения с руководством и сверили ключевые детали к подтверждающим документам.

Мы получили детальный анализ стоимости приобретения, проверили его полноту и протестировали математическую точность путем сверки стоимости приобретения к договору и прочим подтверждающим документам.

Ключевой вопрос аудита

компании Группы ЛМК (ЗАО «ЛМЗ», ООО «Инсаюр-Автотрейдинг-ТЛ»).

Учет данной сделки требует значительной степени применения руководством оценочных значений. Ключевые оценочные значения относятся к распределению покупной стоимости на приобретенные активы и обязательства Группы ЛМК и корректировкам, сделанным для согласования учетных политик. Группа не завершила расчет справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и применила предварительное распределение покупной стоимости в консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы сверили справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств к предварительному отчету об оценке, подготовленному независимым оценщиком. Насколько мы понимаем, оценка будет завершена в течение 12 месяцев с даты приобретения.

Мы также оценили раскрытие в Примечании 6 финансовой отчетности. Мы пришли к выводу о том, что раскрытие информации и учет сделки являются надлежащими.

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 ПАО «ММК», 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 92% выручки Группы и 91% абсолютной величины ее прибыли до налогообложения. Это обеспечило нам доказательства, необходимые для того, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию в годовом отчете Группы и Отчете эмитента за 1-й квартал 2018 г. (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы 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, когда она будет доступна, 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.

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.

АД "ПЭК Аудит"

27 февраля 2018 г.
Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«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: Акционерное общество
«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

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
ВЫРУЧКА	7	439 972	373 699
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	9	(306 864)	(254 103)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		133 108	119 596
Общехозяйственные и административные расходы	10	(13 911)	(13 863)
Коммерческие расходы	11	(32 741)	(29 414)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	12	(1 408)	20 093
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		85 048	96 412
Доля в результатах ассоциированных организаций		310	55
Финансовые доходы		587	881
Финансовые расходы	14	(2 561)	(7 874)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто		(2 235)	4 143
Восстановление/(начисление) убытков от обесценения и резерв под рекультивацию земель	16, 23	7 748	(231)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью инвестиции	6	2 094	-
Изменение в чистых активах, принадлежащих неконтролируемым долям владения		(21)	-
Прочие расходы	13	(3 723)	(4 740)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		87 247	88 646
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15	(17 818)	(15 214)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		69 429	73 432
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	19	-	(2 186)
Эффект пересчета зарубежных операций		(5 669)	(16 186)
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(132)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности		3 232	-
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ ЭФФЕКТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(2 569)	(18 372)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		66 860	55 060
Прибыль, относимая на:			
Акционеров Материнской организации		69 242	73 432
Неконтролирующие доли участия		187	-
		69 429	73 432
Итого совокупный доход, относимый на:			
Акционеров Материнской организации		66 690	55 060
Неконтролирующие доли участия		170	-
		66 860	55 060
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (рубли)	21	6,213	6,572
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11 174 330	11 173 899

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

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря	
		2017	2016
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	16	280 730	263 525
Нематериальные активы		1 569	1 335
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	182	182
Инвестиции в ассоциированные предприятия		103	364
Отложенные налоговые активы	15	5 335	4 550
Прочие внеоборотные активы		457	668
Итого внеоборотные активы		288 376	270 624
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	17	81 863	64 720
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	45 027	33 847
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	461	3 033
Авансовые платежи по налогу на прибыль		80	61
Налог на добавленную стоимость к возмещению		8 572	5 884
Денежные средства и их эквиваленты	20	32 023	16 135
Итого оборотные активы		168 026	123 680
ИТОГО АКТИВЫ		456 402	394 304
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	9 483	9 483
Эмиссионный доход		23 754	23 754
Резерв пересчета валют		16 191	18 611
Нераспределенная прибыль		265 561	232 579
Капитал, относимый на акционеров Материнской организации		314 989	284 427
Неконтролирующие доли участия		1 621	1 300
Итого капитал		316 610	285 727
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	22	13 488	10 797
Обязательства по финансовой аренде		59	61
Пенсионные обязательства		1 096	971
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		913	-
Резерв под рекультивацию земель	23	9 092	9 401
Отложенные налоговые обязательства	15	24 011	22 625
Итого долгосрочные обязательства		48 659	43 855
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	26	17 716	19 410
Текущая часть обязательств по финансовой аренде		88	61
Текущая часть пенсионных обязательств		168	182
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	71 249	43 067
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	23	626	607
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1 141	1 395
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		145	-
Итого краткосрочные обязательства		91 133	64 722
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		456 402	394 304

П. В. Шиляев
Генеральный директор

27 февраля 2018 г.
г. Магнитогорск, Россия

О. Ю. Самойлова
Директор ООО «ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР»,
специализированной организации,
выполняющей функции бухгалтерского
учета для ПАО «Магнитогорский
металлургический комбинат»

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

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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	Неконтролирующая доля участия	Итого
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2016 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 доход/(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	-	66 060
Выкуп собственных акций		-	(13 929)	-	-	-	-	(13 929)	-	(13 929)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		-	13 968	(7)	-	-	-	13 961	-	13 961
Изменение неконтролирующих долей участия из-за изменения доли Группы в дочерних организациях		-	-	-	-	-	-	-	120	120
Дивиденды	21	-	-	-	-	-	(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
Прибыль за год		-	-	-	-	-	69 242	69 242	187	69 429
Прочий совокупный убыток за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	-	(2 420)	(132)	(2 552)	(17)	(2 569)
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	(2 420)	69 110	66 690	170	66 860
Изменение неконтролирующих долей участия из-за изменения доли Группы в дочерних организациях		-	-	-	-	-	(153)	(153)	151	(2)
Дивиденды	21	-	-	-	-	-	(35 975)	(35 975)	-	(35 975)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.		9 483	-	23 754	-	16 191	265 561	314 989	1 621	316 610

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

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		69 429	73 432
Корректировки прибыли за период:			
Налог на прибыль		17 818	15 214
Амортизация	9, 10, 11	31 758	31 829
Финансовые расходы	14	2 561	7 874
Убыток от выбытия основных средств	12	1 632	926
Убыток от обесценения и резерв под рекультивацию земель	16, 23	(7 748)	231
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью инвестиции	6	(2 094)	-
Изменение резерва по сомнительным долгам	12	184	249
Переоценка пая в инвестиционном фонде		43	-
Изменение резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы и их списание до чистой цены продажи	17	82	(1 756)
Финансовые доходы		(587)	(881)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний	12	(200)	189
Расход/(доход) по курсовым разницам, нетто		2 235	(4 143)
Доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	-	(223)
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	-	(21 121)
Доля в результатах ассоциированных организаций		(310)	(55)
Изменение чистых активов, приходящихся на долю миноритарных участников		21	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		114 824	101 765
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		(9 902)	(9 691)
Увеличение запасов		(2 600)	431
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(15 701)	(496)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		97 686	98 402
Проценты уплаченные		(1 459)	(5 797)
Налог на прибыль уплаченный		(16 915)	(13 980)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		79 312	78 625
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(38 749)	(30 485)
Приобретение нематериальных активов		(604)	(715)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	6	705	-
Приобретение ценных бумаг и прочих финансовых активов		-	(126)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(378)	-
Поступления от продажи основных средств		139	257
Проценты полученные		605	1 028
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	27 549
Поступления от продажи дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		127	-
Поступления от продажи активов, готовых к продаже		256	-
Поступления от продажи ценных бумаг и прочих финансовых активов		315	-
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(6 513)	(46 366)
Снятие краткосрочных банковских депозитов		8 811	65 414
Дивиденды, полученные от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	198
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(35 286)	16 754

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

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Привлечение кредитов и займов		50 784	34 280
Погашение кредитов и займов		(54 739)	(126 539)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(31)	-
Выкуп собственных акций		-	(13 929)
Поступления от продажи собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	13 961
Приобретение доли меньшинства		(2)	-
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской организации	21	(23 559)	(11 469)
<hr/>			
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(27 547)	(103 696)
<hr/>			
УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		16 479	(8 317)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		16 135	26 894
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в иностранной валюте		(591)	(2 442)
<hr/>			
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	20	32 023	16 135

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

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Публичное акционерное общество «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее – «Материнская организация») является публичным акционерным обществом в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. 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 предприятиями (далее – «Группа») является производителем продукции черной металлургии. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке. Дочерние предприятия Группы занимаются в основном различной вспомогательной деятельностью в рамках производственного цикла или реализации металлопродукции. Группа также занимается добычей угля и его реализацией.

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

На 31 декабря 2017 года основным акционером Материнской организации являлась компания Mintha Holding Limited с долей владения в 84,3% (31 декабря 2016 г.: 87,3%).

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. основными дочерними организациями Группы являлись:

Дочерние организации по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2017	2016
<i>Российская Федерация</i>			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95,78	95,78
ЗАО «ЛМЗ»	Производство металлопродукции	100,00	-
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
ООО 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»	Добыча угля	100,00	98,51
<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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(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 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новое раскрытие информации представлено в Примечании 22.
- «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) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 г. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 г. и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия этого 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.
- 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

- 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.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- 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.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет значительное влияние на ее 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 12 апреля 2016 г. и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г., и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы оценило, что воздействие на ее консолидированную финансовую отчетность от принятия нового стандарта с 1 января 2018 г. является несущественным.

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 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 и о прочем совокупном доходе. 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. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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). В этой интерпретации рассматривается вопрос о том, как определять дату операции при применении стандарта к валютным операциям, МСФО (IAS) 21. Эта интерпретация применяется к тем случаям, когда организация выплачивает или получает вознаграждение авансом по договорам в иностранной валюте. В этой интерпретации указано, что датой операции является дата, на которую организация первоначально признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникающее в результате выплаты или получения авансового вознаграждения. Если имеется несколько выплат или получений авансов, то, согласно требованиям интерпретации, организация должна определить дату операции по каждой выплате или получению авансового вознаграждения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о низкой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

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 после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен 20 июня 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу, в зависимости от подхода, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты для компаний, принявших решение о применении варианта с временным освобождением, или, когда компания впервые применяет МСФО (IFRS) 9 для компаний, которые выбрали «оверлейный» подход).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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 в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Основа подготовки финансовой 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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.

Основа 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(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, 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: 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.

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.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Разные организации в составе Группы используют разные функциональные валюты, в зависимости от соответствующих экономических условий их деятельности.

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 «Влияние пересчета в валюту отчетности»; и
- 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	
	2017	2016
Российский рубль/доллар США		
Обменные курсы на конец года	57,60	60,66
Средний за период	58,35	66,51

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютные операции

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». Неденежные 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.

Объединение 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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:

- 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 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 ставки процента.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 кредитам и 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 кредитам и займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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 налоговым органам (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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 покроется дивидендами или другим способом в будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 оцениваются 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 доходов/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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 учитываются 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 ожидаемых сроков полезного использования, указанных ниже:

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 ценам (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 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 отчета о консолидированном финансовом положении.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) 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. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, 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 2017 ГОДА

(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 для 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 производный 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.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, 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 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) 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.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся 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 долевой инструмент 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убытки от обесценения инвестиций в долевые 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 признается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Денежные средства и их эквиваленты

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:

- 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 ставки процента 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.

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 признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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: 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.

Обязанности 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.

Пенсионные 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стоимость услуг текущего периода по пенсионным планам с установленными выплатами, признанная в 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.

Резервы

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.

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 рекультивации 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

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.

Важные суждения в 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.

Наиболее существенные области, требующие применения оценочных значений и допущений руководства, включают:

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

Срок полезного использования и остаточная 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 из перечисленного выше может влиять на будущую амортизацию основных средств и их балансовую и остаточную стоимость.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

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 экономические выгоды 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.

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 23.

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 представлена в Примечании 16.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

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 основе 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.

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

19 декабря 2017 г. Группа приобрела 100% доли в ООО «ЛМК», материнской компании Группы ЛМК (ЗАО «ЛМЗ», ООО «ИНСАЮР-АВТОТРЕЙД-ТЛ»), которая занимается производством металлопродукции, за общее денежное вознаграждение 614 млн рублей. Компании в составе приобретенной группы зарегистрированы в Российской Федерации, холдинговая компания расположена в г. Лысьва.

Приобретение ЗАО «ЛМЗ» усилит Группу за счет расширения ассортимента продукции. Кроме того, данная сделка помогает повысить общую операционную эффективность и конкурентоспособность Группы за счет увеличения объемов производства и продажи товаров с высокой добавленной стоимостью. Данная сделка осуществлена в рамках стратегии Группы по интеграции активов, позволяющих производить товары глубокой переработки.

Приобретение было учтено по методу приобретения.

На дату приобретения Группа ЛМК не готовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. В связи с этим невозможно определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств в соответствии с МСФО непосредственно перед приобретением, поэтому она не представлена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной организации на предварительной основе. На дату завершения подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности необходимые оценки справедливой стоимости основных средств и прочие расчеты не были завершены, поэтому они определены приблизительно, на основании наилучшей оценки такой справедливой стоимости руководством Группы. Ниже представлено распределение приблизительно цены приобретения по сделке приобретения:

	Приблизительная справедливая стоимость на дату приобретения
АКТИВЫ	
Основные средства	5 001
Инвестиции	3
Запасы	1 004
НДС к возмещению	195
Торговая и прочая дебиторская задолженность	517
Отложенные налоговые активы	649
Денежные средства и их эквиваленты	358
Итого активы	7 727
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	3 529
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 988
Итого обязательства	5 517
Чистые активы на дату приобретения	2 210
Справедливая стоимость вознаграждения за приобретение неконтролирующей доли участия	614
Итого вознаграждение при приобретении	614
За вычетом справедливой стоимости чистых активов объекта приобретения	(2 210)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(1 596)

Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения в размере 1 596 млн рублей было учтено в консолидированном отчете о совокупном доходе. Это превышение отчасти относится к видимому синергетическому эффекту для Группы ММК и неблагоприятной позиции ликвидности объекта приобретения на момент сделки.

Если бы объединение произошло в начале года, то выручка Группы составила бы 442 085 млн рублей, прибыль за год значительно не изменилась бы и составила бы 69 429 млн рублей.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2017 г. доля приобретенной дочерней организации в выручке Группы составила 233 млн руб., прибыль Группы за год значительно не изменилась.

В 2017 г. было завершено поэтапное приобретение компаний, которые на 31 декабря 2016 г. учитывались как ассоциированные организации. Эффект от приобретения был незначительным. Приобретение привело к чистому притоку денежных средств в Группу.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

7. ВЫРУЧКА

По видам продукции	2017	2016
Горячекатаная сталь	185 100	157 589
Оцинкованный прокат	70 127	59 340
Холоднокатаная сталь	45 260	41 509
Сортовой прокат	42 435	33 025
Оцинкованный прокат с полимерным покрытием	33 293	27 885
Метизная продукция	8 703	7 297
Проволока, стропы, крепежи	8 259	6 759
Коксохимическая продукция	6 708	5 198
Белая жечь	5 664	7 248
Стальная лента	5 205	4 460
Гнутый профиль	5 167	1 689
Металлический лом	3 613	2 390
Трубы	2 362	2 384
Слябы	94	1 892
Уголь	89	471
Прочее	17 893	14 563
Итого	439 972	373 699

По местоположению покупателей	2017	2016
Россия и страны СНГ	77%	77%
Ближний Восток	14%	14%
Европа	3%	5%
Африка	3%	1%
Азия	3%	3%
Итого	100%	100%

8. 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;
- Сегмент по производству металлопродукции (Турция), который включает ММК

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Metalurji, занятый в производстве стали. Две площадки данного сегмента

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

расположены в г. Искендеруне и г. Стамбуле (Турция); и

- *Сегмент по добыче угля*, который включает ОАО «Белон» и ООО «ММК-УГОЛЬ», 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 2017 и 2016 гг.:

	Производство металлопродукции (Россия)		Производство металлопродукции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Выручка										
Продажи внешним покупателям	399 231	338 426	40 549	34 802	192	471	-	-	439 972	373 699
Продажи между сегментами	21 521	16 247	-	-	18 442	13 263	(39 963)	(29 510)	-	-
Итого выручка	420 752	354 673	40 549	34 802	18 634	13 734	(39 963)	(29 510)	439 972	373 699
EBITDA по сегменту	110 302	122 283	2 940	2 904	6 041	4 161	(535)	(126)	118 748	129 222
Амортизация	(26 541)	(26 599)	(3 604)	(4 300)	(1 613)	(930)	-	-	(31 758)	(31 829)
Убыток от выбытия основных средств	(1 507)	(924)	(4)	63	(121)	(65)	-	-	(1632)	(926)
Доля в результатах ассоциированных организаций	(310)	(55)	-	-	-	-	-	-	(310)	(55)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности	81 944	94 705	(668)	(1 333)	4 307	3 166	(535)	(126)	85 048	96 412

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

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы представлена следующим образом:

31 декабря 2017 г.					
	Производство металлопродукции (Россия)	Производство металлопродукции (Турция)	Добыча угля	Элиминация	Итого
Итого активы	494 859	53 685	23 672	(115 814)	456 402
Итого обязательства	128 538	8 277	5 616	(2 639)	139 792

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

Поступления основных средств и нематериальных активов по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

	2017	2016
Производство металлопродукции (Россия)	37 968	29 033
Производство металлопродукции (Турция)	336	780
Добыча угля	3 815	2 029
Итого затраты капитального характера	42 119	31 842

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2017	2016
Производственные затраты		
Использованные сырье и материалы	231 600	183 126
Амортизация основных средств	30 360	30 626
Заработная плата и страховые взносы	37 528	35 332
Прочие расходы	14 031	6 652
	313 519	255 736
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	(6 655)	(1 633)
Итого	306 864	254 103

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

10. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017	2016
Заработная плата и страховые взносы	6 746	7 216
Налоги, кроме налога на прибыль	3 184	2 821
Амортизация	1 290	997
Профессиональные услуги	1 010	1 008
Страхование	171	202
Материалы	205	202
Расходы на исследования и разработки	199	139
Прочее	1 106	1 278
Итого	13 911	13 863

11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2017	2016
Транспортные расходы	25 474	22 990
Расходы на упаковку	2 167	1 997
Материалы	1 440	1 330
Заработная плата и страховые взносы	838	791
Расходы на рекламу	111	158
Амортизация основных средств	108	202
Прочее	2 603	1 946
Итого	32 741	29 414

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО

	2017	2016
Убыток от выбытия основных средств	1 632	926
Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности	184	249
Доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(223)
Чистая прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(21 121)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних организаций	(200)	189
Чистая прибыль от продажи прочих активов	(444)	(458)
Чистый убыток от продажи ценных бумаг	8	-
Чистый убыток от переоценки ценных бумаг	1	-
Прочие операционные расходы, нетто	227	345
Итого	1 408	(20 093)

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., прочие расходы в размере 2 532 млн рублей и 3 027 млн рублей соответственно приходились на социальные программы и поддержку социальных объектов.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2017	2016
Процентные расходы по кредитам и займам	1 583	6 750
Процентные расходы по резервам	885	1 124
Расходы по прочим финансовым обязательствам	93	-
Итого	2 561	7 874

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расход по налогам на прибыль Группы, уплачиваемым в разных налоговых юрисдикциях, за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., составил:

	2017	2016
Текущий налог на прибыль	15 449	16 607
Корректировки, признанные в текущем году в отношении налога на прибыль за предыдущие периоды	1 193	(215)
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль, нетто	1 176	(1 178)
Итого расходы по налогу на прибыль	17 818	15 214

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:

	2017	2016
Прибыль до налогообложения	87 247	88 646
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%, установленной для Материнской организации	17 449	17 729
Корректировки на:		
Доход, не подлежащий налогообложению	(1 243)	(4 142)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	695	657
Корректировки расхода по отложенному налогу прошлых лет	1 193	(215)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(1 052)	949
Влияние различных налоговых ставок дочерних организаций, ведущих операции в других юрисдикциях	252	-
Прочие	524	236
Расход по налогу на прибыль	17 818	15 214

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2017 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в состав прибылей или убытков	Объедине- ние бизнеса	Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность	112	(549)	84	(30)	607
Неиспользованные налоговые убытки	2 855	220	262	(53)	2 426
Инвестиционные налоговые льготы	417	(46)	-	(22)	485
Кредиторская задолженность	2 904	723	-	(3)	2 184
Основные средства	927	(374)	333	(3)	971
Инвестиции	152	(30)	-	-	182
Запасы	1 104	(60)	15	(3)	1 152
Зачет отложенных налогов	(3 136)	329	(39)	31	(3 457)
Отложенные налоговые активы	5 335	213	655	(83)	4 550
Основные средства	(22 851)	(105)	(1)	-	(22 745)
Нематериальные активы	(45)	(45)	-	-	-
Инвестиции	(2)	(2)	-	-	-
Запасы	(3 573)	(1 052)	-	27	(2 548)
Дебиторская задолженность	(404)	360	(36)	-	(728)
Кредиторская задолженность	(225)	(227)	-	2	-
Кредиты и займы	(47)	16	(3)	1	(61)
Зачет отложенных налогов	3 136	(329)	39	(31)	3 457
Отложенные налоговые обязательства	(24 011)	(1 384)	(1)	(1)	(22 625)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(18 676)	(1 171)	654	(84)	(18 075)

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2016 г.	Восстанов- лено/ (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)

Срок использования признанных налоговых убытков истекает в следующих годах:

Срок до истечения	31 декабря	
	2017	2016
Без даты истечения срока	1 843	1 233
От 2 до 5 лет	1 012	1 193
	2 855	2 426

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних организаций, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 32 682 млн рублей и 35 063 млн рублей соответственно. Обязательства в отношении данных временных разниц не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки использования этих 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.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы в сумме 949 млн рублей (в том числе 949 млн рублей по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2016 году и в сумме 230 млн рублей (в том числе 230 млн рублей по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2017 г. 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 периодах:

Год истечения срока	2017	2016
От 2 до 5 лет	230	949
	230	949

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.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и хозяйственный инвентарь	Добывающие активы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2016 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
Поступления	157	9 623	713	640	-	30 170	41 303
Приобретение дочерних организаций	1 398	3 076	54	33	-	1 487	6 048
Перевод из одной категории в другую	7 977	13 488	284	353	-	(22 102)	-
Резерв под рекультивацию земель	-	-	-	-	(137)	-	(137)
Выбытия	(797)	(14 074)	(297)	(71)	-	(1 206)	(16 445)
Выбытие дочерних организаций	(597)	-	-	(58)	-	-	(655)
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	(646)	(646)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(1 898)	(2 852)	(78)	(2)	-	(15)	(4 845)
На 31 декабря 2017 г.	177 150	363 970	10 920	10 371	5 858	44 148	612 417

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и хозяйственный инвентарь	Добывающие активы	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация							
На 1 января 2016 г.	(75 574)	(211 749)	(7 291)	(5 968)	(4 646)	(10 711)	(315 939)
Начислено за год	(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)
Начислено за год	(4 604)	(25 188)	(729)	(1 185)	(153)	-	(31 859)
Восстановление/ (начисление) обесценения	(33)	-	-	-	-	7 517	7 484
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	646	646
Выбытия	355	11 904	250	98	-	-	12 607
Выбытие дочерних организаций	596	-	-	-	-	-	596
Влияние пересчета в валюту отчетности	886	2 164	75	(18)	(1)	2	3 108
На 31 декабря 2017 г.	(79 029)	(230 117)	(7 921)	(7 691)	(4 323)	(2 606)	(331 687)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2016 г.	94 681	135 712	2 727	2 890	1 826	25 689	263 525
На 31 декабря 2017 г.	98 121	133 853	2 999	2 680	1 535	41 542	280 730
Остаточная стоимость без учета обесценения							
На 31 декабря 2016 г.	121 617	161 348	3 094	3 154	3 215	36 455	328 883
На 31 декабря 2017 г.	121 681	154 975	3 305	2 897	2 829	44 148	329 835

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., Группа не капитализировала и не учитывала начисленные проценты в составе основных средств. За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., Группа капитализировала начисленные проценты по долгосрочной кредиторской задолженности в размере 50 млн рублей в составе основных средств.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. основные средства не были заложены.

Договорные обязательства по приобретению основных средств представлены в Примечании 30.

На 31 декабря 2017 г. остаточная стоимость незавершенного строительства включала резерв под обесценение в сумме 2 606 млн рублей (31 декабря 2016 г.: 10 770 млн рублей). На 31 декабря 2016 г. резерв в сумме 8 492 млн рублей относился к объектам незавершенного строительства, которые не были использованы по проекту модернизации. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., руководство приняло решение возобновить проект модернизации и восстановить ранее начисленный резерв в сумме 8 604 млн рублей. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., был признан резерв, относящийся к незавершенному строительству и другим активам, в размере 1 120 млн рублей.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство проанализировало изменения в экономике, металлургической отрасли и деятельности Группы за период с 31 декабря 2016 г. 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, по производству металлопродукции (Россия) и добыче угля выявлено не было. По итогам проведенного теста на обесценение, по состоянию на 31 декабря 2017 г. 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 основе пятилетних финансовых прогнозов, утвержденных руководством. Ожидается, что в 2018 г. объем продаж вырастет на 2% относительно уровня 2017 г. В 2018 г. планируется запустить производство горячекатаного проката, что в 2019 г. приведет к ожидаемому росту продаж на 83,4%, а в 2020 г. и в последующие годы останется без изменений;
- В 2018 г. ожидается увеличение цен в среднем на 17% относительно уровня 2017 г., со снижением на 7% в 2019 г., без изменений в 2020 г., с увеличением на 3% в 2021 г. и увеличением на 2% в 2022 г.;
- В 2018 г. ожидается увеличение операционных расходов на 19% относительно уровня 2017 г., в 2019 г. – увеличение на 38%, в 2020 г. – снижение на 1%, а в 2021 и 2022 гг. – увеличение 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 после налогообложения составляла 10,9%).

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

- снижение годовых темпов роста в пост-прогнозный период на 1% не приведет к обесценению;
- повышение ставки дисконтирования на 1% не приведет к обесценению;
- снижение цены реализации более чем на 1% приведет к обесценению.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

17. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2017	2016
Сырье и материалы	44 255	33 664
Готовая продукция и товары для перепродажи	23 667	17 409
Незавершенное производство	9 841	9 644
Расходы будущих периодов, связанные с горно-шахтной проходкой	5 318	5 095
Товары в пути	231	182
Итого	83 312	65 994
За вычетом: резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы и их списание до чистой цены продажи	(1 449)	(1 274)
Итого запасы, нетто	81 863	64 720

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

	2017	2016
Остаток на начало года	1 274	3 571
Изменение резерва	82	(1 756)
Эффект от приобретения дочерних организаций	126	-
Эффект от выбытия дочерних организаций	(15)	-
Использование резерва	-	(538)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(18)	(3)
Остаток на конец года	1 449	1 274

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2017	2016
Торговая дебиторская задолженность	40 410	30 754
Резерв по сомнительным долгам	(1 438)	(1 213)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	38 972	29 541
Авансы выданные	3 448	2 669
Расходы будущих периодов	492	303
Прочая дебиторская задолженность	2 115	1 334
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	45 027	33 847

Гарантии, полученные в отношении торговой дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, на 31 декабря 2017 г. составили 8 755 млн рублей (на 31 декабря 2016 г.: 13 951 млн рублей).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. финансовые активы представлены следующим образом:

	Торговая дебиторская задолженность	
	2017	2016
Непросроченная и необесцененная	35 808	27 478
Просроченная, но необесцененная	3 164	2 063
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная	1 438	1 213
За вычетом резерва под обесценение	(1 438)	(1 213)
Итого финансовые активы	38 972	29 541

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

	31 декабря	
	2017	2016
Менее 30 дней	1 710	667
30-60 дней	646	607
60-90 дней	35	121
90-120 дней	55	61
Свыше 120 дней	718	607
Итого	3 164	2 063

Руководство Группы полагает, что данная просроченная дебиторская задолженность будет получена в полном объеме. Анализ кредитного риска по торговой дебиторской задолженности представлен в Примечании 28.

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

	31 декабря	
	2017	2016
Остаток на начало года	1 213	1 239
Увеличение резерва по сомнительным долгам	26	249
Эффект от приобретения дочерних организаций	247	-
Эффект от продажи дочерних организаций	(9)	-
Использование резерва	(43)	(194)
Влияние пересчета в валюту отчетности	4	81
Остаток на конец года	1 438	1 213

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2017	2016
Долгосрочные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Некотирующиеся ценные бумаги	163	182
Банковские депозиты в турецких лирах	19	-
Итого долгосрочные инвестиции	182	182
Краткосрочные инвестиции		
Вложения, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости		
Займы выданные	2	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		
Торговые долговые ценные бумаги	420	364
Торговые долевыми ценные бумаги	7	-
Паи инвестиционного фонда	32	121
Банковские депозиты в долл. США	-	303
Банковские депозиты в евро	-	2 245
Итого краткосрочные инвестиции	461	3 033

В 2016 г. Группа продала котирующиеся ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи. В 2016 г. прибыль от изменения справедливой стоимости этих финансовых активов, признанная в резерве переоценки инвестиций в составе прочего совокупного дохода до даты продажи составила 2 240 млн рублей. В 2016 г. резерв переоценки финансовых активов, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи, составила 21 121 млн рублей (Примечание 12). 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.

В 2017 и 2016 гг. отсутствовали просроченные или обесцененные банковские депозиты. Анализ кредитного качества банковских депозитов представлен в таблице ниже:

	31 декабря	
	2017	2016
Рейтинг от ВВ- до ВВ+	-	2 548
Рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	19	-
Итого	19	2 548

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря	
	2017	2016
Счета в банках, руб.	2 240	1 395
Счета в банках, евро	3 066	3 154
Счета в банках, долл. США	7 472	3 336
Счета в банках, турецкие лиры	38	-
Счета в банках, прочие	58	-
Банковские депозиты в рублях	3 621	3 457
Банковские депозиты в долл. США	15 283	4 672
Банковские депозиты в турецких лирах	31	121
Эквиваленты денежных средств	214	-
Итого	32 023	16 135

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	
	2017	2016
Рейтинг от AA- до AA	57	182
Рейтинг от BBB- до BBB+	16 761	6 248
Рейтинг от BB- до BB+	14 457	9 462
Прочее	748	243
Итого	32 023	16 135

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

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2017	2016
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 руб. (в тыс.)	11 174 330	11 174 330

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Количество обыкновенных акций в тысячах	Выпущенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Выпущенные акции, нетто
Остаток на 1 января 2016 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
Выкуп собственных акций	-	-	-
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	11 174 330	-	11 174 330

Базовая и разводненная прибыль на акцию равны между собой и рассчитаны на основании средневзвешенного числа акций (равного числу выпущенных акций), представленного в консолидированном отчете о совокупном доходе без дополнительных корректировок.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 гг. в собственности Группы не было выкупленных 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

26 мая 2017 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 1,242 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 13 879 млн рублей.

29 сентября 2017 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 0,869 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 9 710 млн рублей. Дивиденды были выплачены в 2017 г.

8 декабря 2017 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 1,111 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 12 415 млн рублей.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27 мая 2016 г. 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 г. 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.

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря	
	2017	2016
Необеспеченные кредиты, долл. США	-	121
Необеспеченные кредиты, руб.	1 715	8 492
Необеспеченные кредиты, евро	11 773	2 184
Итого	13 488	10 797

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 2017 и 2016 гг. Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в общей сумме 74 112 млн рублей и 85 830 млн рублей соответственно.

Группа должна выполнять ограничительные условия, связанные с банковскими кредитами, включая следующие:

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа выполнила ограничительные условия кредитных договоров.

График погашения задолженности

Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

2018 г. (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 26)	5 284
2019	2 095
2020	11 003
2021	256
2022 г. и последующие периоды	134
Итого	18 772

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

2017 г. (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 26)	17 893
2018	6 551
2019	4 064
2020	61
2021 г. и последующие периоды	121
Итого	28 690

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы (Примечания 22, 26)	Финансовая аренда	Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 20)	Банковские депозиты (Примечание 19)	Итого
На 1 января 2016 г.	(134 614)	-	26 894	25 800	(81 920)
Потоки денежных средств	98 056	-	(8 317)	(20 076)	69 663
Проценты начисленные	(6 750)	-	-	815	(5 935)
Изменения в финансовой аренде	-	(122)	-	-	(122)
Эффект от пересчета валюту отчетности и изменений в обменных курсах	13 101	-	(2 442)	(3 991)	6 668
На 31 декабря 2016 г.	(30 207)	(122)	16 135	2 548	(11 646)
Потоки денежных средств	5 419	26	16 445	(2 808)	19 082
Объединение бизнеса	(3 529)	(12)	-	-	(3 541)
Проценты начисленные	(1 583)	2	-	514	(1 067)
Изменения в финансовой аренде	-	(52)	-	-	(52)
Эффект от пересчета валюту отчетности и изменений в обменных курсах	(1 304)	11	(557)	(236)	(2 086)
На 31 декабря 2017 г.	(31 204)	(147)	32 023	18	690

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	31 декабря	
	2017	2016
Остаток на начало года	10 008	9 766
Поправка приведенной стоимости	784	1 051
Изменение оценочных значений	(401)	(121)
Использование резерва	(673)	(688)
Остаток на конец года	9 718	10 008
Включено в консолидированный отчет о финансовом положении:		
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	626	607
Долгосрочная часть резерва под рекультивацию земель	9 092	9 401
Итого	9 718	10 008

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 2017 г. руководство провело переоценку стоимости рекультивации карьера в связи с изменением ставки дисконтирования и производительности карьера, после чего уменьшило соответствующий резерв на 264 млн рублей соответственно (2016 г.: 372 млн рублей) и отразило его в составе прочих расходов. Резерв под рекультивацию и закрытие ствола шахты был снижен на 137 млн рублей (2016 г.: увеличен на 251 млн рублей) и включен в стоимость соответствующих активов. Группа использовала ставку дисконтирования в размере 7,7% (на 31 декабря 2016 г.: 8,7%) для расчета резерва.

24. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2017 и 2016 гг. 6 818 млн рублей и 6 308 млн рублей соответственно.

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2017	2016
Торговая кредиторская задолженность	38 557	25 235
Задолженность по выплате дивидендов	12 557	61
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	51 114	25 296
Авансы полученные	10 484	9 341
Задолженность по прочим налогам	4 095	3 821
Задолженность по заработной плате	3 628	3 457
Прочие краткосрочные обязательства	1 928	1 152
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	71 249	43 067

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря	
	2017	2016
В течение:		
Не более одного месяца	45 875	21 293
1-3 месяца	4 001	2 790
От 3 месяцев до 1 года	1 238	1 213
Итого	51 114	25 296

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

	31 декабря	
	2017	2016
Краткосрочные кредиты и займы:		
Обеспеченные кредиты, долл. США	2	61
Обеспеченные кредиты, евро	334	-
Необеспеченные кредиты, руб.	5 734	-
Необеспеченные кредиты, евро	6 362	1 456
	12 432	1 517
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:		
Необеспеченные кредиты, евро	2 516	3 821
Необеспеченные кредиты, долл. США	137	12 556
Необеспеченные кредиты, руб.	2 631	1 516
	5 284	17 893
Итого	17 716	19 410

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., краткосрочные кредиты и займы были обеспечены запасами в сумме 336 млн рублей и 61 млн рублей соответственно.

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

	31 декабря	
	2017	2016
В течение:		
1 месяца	1 382	182
1-3 месяца	8 698	4 367
От 3 месяцев до 1 года	7 636	14 861
Итого	17 716	19 410

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами и соответствующие остатки в расчетах

Операции между Материнской организацией и ее дочерними предприятиями, 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 2017 и 2016 гг. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлена ниже.

а) Операции с ассоциированными организациями Группы

	2017	2016
Закупки	7 891	6 769
Остатки по расчетам		
	31 декабря	2016
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	182

б) Операции с прочими связанными сторонами

	2017	2016
Выручка	23 372	23 123
Закупки	1 006	778
Плата за пользование банковскими услугами	61	192
Кредиты и овердрафты полученные	8	-
Остатки по расчетам		
	31 декабря	2016
Денежные средства и их эквиваленты	4 322	2 912
Банковские депозиты	-	971
Кредиты и овердрафты	1	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 298	1 092
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44	61

В состав прочих связанных сторон входят организации, находящиеся под общим контролем Группы (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 включает ключевое руководство Группы и членов Совета директоров и получает только краткосрочное вознаграждение. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 584 млн рублей и 573 млн рублей соответственно.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. 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 – риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства в установленные сроки.

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 25), исходя из договорных недисконтированных платежей, включая проценты:

2017	Итого	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Через 1 год или позднее
Кредиты с фиксированной ставкой:					
Основная сумма	27 490	1 001	6 486	7 109	12 894
Проценты	565	57	138	264	106
	28 055	1 058	6 624	7 373	13 000
Кредиты с плавающей ставкой					
Основная сумма	3 813	335	2 173	353	952
Проценты	34	1	14	8	11
	3 847	336	2 187	361	963
Итого кредиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой	31 902	1 394	8 811	7 734	13 963
2016	Итого	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Через 1 год или позднее
Кредиты с фиксированной ставкой					
Основная сумма	11 464	-	-	2 062	9 402
Проценты	1 942	61	182	728	971
	13 406	61	182	2 790	10 373
Кредиты с плавающей ставкой					
Основная сумма	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 с фиксированной и плавающей ставкой	32 695	243	4 368	15 285	12 799

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 2017 и 2016 гг. максимальная сумма кредитного риска Группы по торговой и прочей дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей была следующей:

	31 декабря	
	2017	2016
Автопроизводители	4 453	4 307
Трейдера	9 176	3 215
Трубопрокатное производство	8 164	8 371
Прочие отрасли	17 179	13 648
Итого	38 972	29 541

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.

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. текущая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Евро	долл. США	Евро	долл. США
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 995	22 234	3 094	7 400
Депозиты	-	-	2 244	303
Торговая дебиторская задолженность	2 180	9 529	2 841	5 090
Итого активы	5 175	31 763	8 179	12 793
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(3 617)	(4 972)	(5 804)	(4 010)
Кредиты и займы	(21 252)	(137)	(7 857)	(12 684)
Итого обязательства	(24 869)	(5 109)	(13 661)	(16 694)
Итого чистая позиция	(19 694)	26 654	(5 482)	(3 901)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к снижению курса рубля к доллару США и евро на 10% (2016: 20%), что, по мнению руководства Группы, является разумной величиной в текущей экономической ситуации, которая могла бы повлиять на деятельность Группы

	Влияние курса евро		Влияние курса доллара США	
	2017	2016	2017	2016
(Убыток)/прибыль	(1 969)	(1 057)	2 665	(780)
Капитал	(1 969)	(1 057)	2 665	(780)

Процентный риск

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 (31 декабря 2016 г.: 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	
	2017	2016
Прибыль или убыток	75	376
Капитал	75	376

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения цен на долговые и долевыe инструменты

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

29. 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 2017 г. структура капитала Группы состояла из заемных средств в сумме 31 351 млн рублей (31 декабря 2016 г.: 30 207 млн рублей), акционерного капитала в сумме 9 483 млн рублей (31 декабря 2016 г.: 9 483 млн рублей) и нераспределенной прибыли в сумме 265 561 млн рублей (31 декабря 2016 г.): 232 579 млн рублей).

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 соотношениях представлена в Примечании 22.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., по сравнению с предыдущими периодами подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

30. 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 2017 г. у Группы имелись договоры на сумму около 13 709 млн рублей для приобретения основных средств в 2018 г. (31 декабря 2016 г.: 8 423 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа заключила договоры на сумму приблизительно 278 036 млн рублей с целью приобретения в 2015-2022 гг. коксующего угля, цинка, железной руды и природного газа (31 декабря 2016 г.: 355 631 млн рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вышеуказанные договоры 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 13).

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 налога на землю за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., составила приблизительно 446 млн рублей и 449 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:

	2017	2016
В течение первого года	522	425
В течение второго года	332	303
В последующие годы	4 893	4 003
	5 747	4 731

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2017 г., банковские гарантии, выданные поставщикам, составили 11 739 млн рублей (31 декабря 2016 г.: 7 339 млн рублей).

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. В 2017 г. российская экономика показала рост после преодоления экономического спада 2015 и 2016 гг.. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. 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 было принято решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени 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 невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации такие цены будут оспорены в будущем. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В состав Группы входит ряд компаний, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия 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 влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности в настоящее время, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. Законодательство о контролируемых иностранных компаниях (КИК) ввело российское налогообложение прибыли иностранных компаний и некорпоративных структур (включая трасты), контролируемых российскими налоговыми резидентами (контролирующими сторонами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В результате руководство переоценило налоговые позиции Группы и признало расходы по текущему налогу, а также отложенные налоги с учетом временных разниц, возникающих в результате ожидаемой формы возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым применяется законодательство КИК, и в тех случаях, когда Группа (а не ее владельцы) обязана урегулировать такие налоги. См. Примечание 15.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. 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 существенным для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

31. 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 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 третьего уровня оцениваются по чистой приведенной стоимости расчетных будущих потоков денежных средств. Группа также учитывает факторы риска ликвидности, кредитного и рыночного риска и при необходимости корректирует модель оценки.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств 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.

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:

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В миллионах рублей, если не указано иное)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2017 г.				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, некотирующиеся долевые ценные бумаги	-	-	163	163
Торговые долговые ценные бумаги	420	-	-	420
Паи инвестиционного фонда	32	-	-	32
Прочие	19	-	9	28
Итого активы	471	-	172	643

	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

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В январе 2018 г. были выплачены дивиденды в сумме 12 415 млн рублей.

33. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была утверждена к выпуску руководством Группы 27 февраля 2018 г.