

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2018 г.**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.:

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.....	8
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	13
5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ.....	35
6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	38
7. ВЫРУЧКА.....	39
8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	40
9. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ.....	42
10. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	42
11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	42
12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО.....	43
13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ.....	43
14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ.....	43
15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	43
16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	46
17. ЗАПАСЫ.....	
18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	49
19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	52
20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	52
21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	53
22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	53
23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ.....	55
24. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ.....	56
25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	56
26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ.....	57
27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	57
28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	59
29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	62
30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	63
31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	66
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	66
33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯЕМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г.....	73
34. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	73

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

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 2018 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 2018 г., была утверждена 13 февраля 2019 г.:


О. П. Ширяев

И. о. генерального директора



13 февраля 2019 г.
г. Магнитогорск, Россия


О. Ю. Самойлова

Директор ООО "ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР",
специализированной организации,
выполняющей функции бухгалтерского
учета для ПАО "ММК"



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их 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 2018 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;
- 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 консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 3 790 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 2,5% от скорректированной прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированная EBITDA).

- Мы провели работу по аудиту на 4 отчитывающихся предприятиях в 3 странах.
- Аудиторская группа группового аудитора посетила следующие предприятия: Общество (Россия), ООО «Торговый дом ММК» (Россия). Аудиторские группы аудиторов компонентов посетили следующие предприятия: ММК Metalurji (Турция) и ММК Steel Trade AG (Швейцария).
- Объем аудита покрывает 89% выручки Группы и 94% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Обесценение основных средств ММК Metalurji.
- Восстановление обесценения основных средств Общества.

При планировании аудита мы определили существенность и провели 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. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы 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 можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять 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 Группы 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 3 790 млн руб.

Как мы ее определили 2,5% от скорректированной EBITDA Группы

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности скорректированную 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, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

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

Обесценение основных средств ММК Metalurji
Соответствующая информация раскрыта в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности.

В 2018 году в Турции произошел валютный и долговой кризис, сопровождавшийся резким падением курса турецкой лиры, высоким уровнем инфляции, увеличением затрат по кредитам и займам и соответствующим увеличением количества дефолтов по кредитам и займам. В связи с этим Группа отложила принятие решения по запуску производства горячекатаного проката.

Группа провела тестирование на обесценение сегмента по производству металлопродукции в Турции – ММК Metalurji. На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость основных средств ММК Metalurji до корректировки на обесценение составляла 11% от общей суммы основных средств Группы совокупной стоимостью 33 068 млн руб.

Мы получили, изучили и проанализировали модель обесценения, подготовленную руководством для ММК Metalurji.

Мы провели тестирование математической точности расчетов, полученных с помощью модели, и оценили основные исходные данные, использованные в расчетах, такие как объем продаж, цены реализации на металлопродукцию, ставка дисконтирования и маржинальность по EBITDA с учетом прогнозов руководства, макроэкономических допущений и выводов наших специалистов по оценке.

Мы сосредоточили внимание на этих основных допущениях, так как разумно допустимые изменения могут оказать существенное влияние на определение ценности использования и итоговые дополнительные убытки от обесценения. По итогам нашей работы по аудиту мы удостоверились, что все основные допущения, использованные руководством, являлись приемлемыми и надлежащими в контексте текущей ситуации.

Ключевой вопрос аудита

Определение возмещаемой суммы активов требует использования ряда значимых суждений и оценок, особенно в отношении суммы будущих денежных потоков и применяемой ставки дисконтирования. Значительное влияние на ожидаемые денежные потоки по операционной деятельности оказывают долгосрочные допущения в отношении цен на металлопродукцию, а также объема продаж и темпов роста.

Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств ММК Metalurji и пришло к выводу о том, что возмещаемая сумма меньше балансовой стоимости настолько, что требуется начисление дополнительного резерва под обесценение. Был признан убыток от обесценения в размере 17 366 млн руб., т. е. в сумме, на которую балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму.

Восстановление обесценения основных средств Общества.

Соответствующая информация раскрыта в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Изменения в глобальной экономике и последние события в металлургической отрасли привели, помимо прочего, к продолжению роста цен на металлы.

В связи с этим Группа провела тестирование на обесценение сегмента по производству металлопродукции в России. На 31 декабря 2018 г. основные средства Общества до восстановления корректировки на обесценение составляли 89% от общей суммы основных средств Группы совокупной стоимостью 270 171 млн руб.

Определение возмещаемой суммы активов требует использования ряда значимых суждений и оценок, особенно в отношении суммы будущих денежных потоков и применяемой ставки дисконтирования. Значительное влияние на ожидаемые денежные потоки по операционной деятельности оказывают долгосрочные допущения в отношении цен на металлопродукцию, а также объема продаж.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы оценили проведенный руководством анализ чувствительности результатов теста на обесценение и достаточность раскрытия информации о чувствительности, особенно в отношении допущений, оказывающих максимальное потенциальное влияние на результаты теста, например, относящихся к объему продаж, ценам реализации металлопродукции, ставке дисконтирования и маржинальности по EBITDA.

На основании доступных доказательств мы убедились в обоснованности оценок руководства, использованных в модели расчета ценности использования. Мы согласились с руководством, что на 31 декабря 2018 года требуется резерв под обесценение в размере 17 366 млн руб. Мы пришли к выводу о том, что в Примечании 16 раскрыта вся надлежащая информация.

Мы получили, изучили и проанализировали модель обесценения, подготовленную руководством для Общества.

Мы провели тестирование математической точности расчетов, полученных с помощью модели, и оценили основные исходные данные, использованные в расчетах, такие как рост выручки и ставка дисконтирования, с учетом прогнозов руководства, макроэкономических допущений и выводов наших специалистов по оценке.

По итогам нашей работы по аудиту мы удостоверились, что все основные допущения, использованные руководством, являлись приемлемыми и надлежащими в контексте текущей ситуации.

Мы оценили проведенный руководством анализ чувствительности результатов теста на обесценение и достаточность раскрытия информации о чувствительности, особенно в отношении допущений, оказывающих максимальное потенциальное влияние на результаты теста, например, относящихся к ставке дисконтирования, годовым темпам роста и объему продаж в денежном выражении.

Ключевой вопрос аудита

Руководство оценило возмещаемость балансовой стоимости основных средств и пришло к выводу о том, что возмещаемая сумма превышает балансовую стоимость настолько, что потребовалось полное восстановление ранее признанного резерва под обесценение.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

На основании полученных доказательств мы определили, что оценки руководства, использованные в модели расчета ценности использования, являются обоснованными и дисконтированные денежные потоки соответствуют утвержденным планам. Мы согласились с руководством, что требуется восстановление резерва под обесценения, сформированного в 2013 г., в размере 17 229 млн руб. Мы пришли к выводу о том, что в Примечании 16 раскрыта вся надлежащая информация.

Определение объема аудита Группы

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

Мы определили, что Публичное акционерное общество «Магнитогорский металлургический комбинат», материнское общество 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) мы выполнили процедуры в отношении определенных строк финансовой отчетности. Кроме того, мы провели аналитические процедуры в отношении остальных несущественных обществ 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 объем аудита покрывает 89% выручки Группы и 94% абсолютной величины прибыли Группы 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 содержит годовой отчет Группы и Отчет эмитента за первый квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом Группы и Отчетом эмитента за первый квартал 2019 года, мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны донести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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 у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной 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 нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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 нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



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

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

АО «ПвК Аудит»

13 февраля 2019 г.

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Магнитогорский металлургический комбинат»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц
12 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный
номер 1027402166835

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

Независимый аудитор: Акционерное общество
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»)

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

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

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017
ВЫРУЧКА	7	514 556	439 972
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	9	(346 268)	(306 864)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		168 288	133 108
Общехозяйственные и административные расходы	10	(14 959)	(13 911)
Коммерческие расходы	11	(37 030)	(32 741)
Изменения в ожидаемых кредитных убытках, нетто	18	(885)	-
Прочие операционные расходы, нетто	12	(446)	(1 408)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		114 968	85 048
Доля в результатах ассоциированных организаций		-	310
Финансовые доходы		1 085	587
Финансовые расходы	14	(1 950)	(2 561)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто (Начисление)/восстановление убытков от обесценения и резерв под рекультивацию земель	16, 23	2 800	(2 235)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью инвестиции		(11)	7 748
Изменение в чистых активах, принадлежащих неконтролируемым долям участия		-	2 094
Прочие расходы		(15)	(21)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		111 654	87 247
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15	(29 079)	(17 818)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		82 575	69 429
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)			
<i>Статьи, которые будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Эффект пересчета зарубежных операций		29 460	(5 669)
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		9	(132)
Влияние пересчета в валюту отчетности		(21 325)	3 232
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГОВ		8 144	(2 569)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		90 719	66 860
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Материнской организации		82 480	69 242
Неконтролирующие доли участия		95	187
		82 575	69 429
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Материнской организации		90 627	66 690
Неконтролирующие доли участия		92	170
		90 719	66 860
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (рубли)		7,390	6,213
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11 174 330	11 174 330

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(В миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря	
		2018	2017
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	16	303 589	280 730
Права пользования активами	2	1 239	-
Нематериальные активы		1 698	1 569
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	139	182
Инвестиции в ассоциированные предприятия		103	103
Отложенные налоговые активы	15	3 501	5 335
Прочие внеоборотные активы		-	457
Итого внеоборотные активы		310 269	288 376
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	17	84 542	81 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	48 415	45 027
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	503	461
Авансовые платежи по налогу на прибыль		31	80
Налог на добавленную стоимость к возмещению		5 585	8 572
Денежные средства и их эквиваленты	20	51 325	32 023
Итого оборотные активы		190 401	168 026
ИТОГО АКТИВЫ		500 670	456 402
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	21	9 483	9 483
Эмиссионный доход		23 754	23 754
Резерв пересчета валют		24 329	16 191
Нераспределенная прибыль		288 760	265 561
Капитал, относимый на акционеров Материнской организации		346 326	314 989
Неконтролирующие доли участия		1 705	1 621
Итого капитал		348 031	316 610
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	22	17 080	13 488
Обязательства по аренде		785	-
Обязательства по финансовой аренде		-	59
Пенсионные обязательства		1 043	1 096
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		635	913
Резерв под рекультивацию земель	23	9 196	9 092
Отложенные налоговые обязательства	15	26 493	24 011
Итого долгосрочные обязательства		55 232	48 659
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	26	18 660	17 716
Текущая часть обязательств по аренде		727	-
Текущая часть обязательств по финансовой аренде		-	88
Текущая часть пенсионных обязательств		198	168
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	76 053	71 249
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	23	561	626
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1 197	1 141
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		11	145
Итого краткосрочные обязательства		97 407	91 133
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		500 670	456 402

О. П. Ширяев

И. о. генерального директора

13 февраля 2019 г.

г. Магнитогорск, Россия

О. Ю. Самойлова

Директор ООО "ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР",
специализированной организации, выполняющей
функции бухгалтерского учета для ПАО "ММК"

Примечания на стр. 6 до 73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(В миллионах рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам Материнской организации					Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль			
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2017 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 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
Прибыль за год		-	-	-	82 480	82 480	95	82 575
Прочий совокупный доход за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	8 138	9	8 147	(3)	8 144
Итого совокупный доход за год		-	-	8 138	82 489	90 627	92	90 719
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних организациях		-	-	-	16	16	-	16
Дивиденды	21	-	-	-	(59 306)	(59 306)	(8)	(59 314)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.		9 483	23 754	24 329	288 760	346 326	1 705	348 031

Примечания на стр. 6 до 73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		82 575	69 429
Корректировки прибыли за период:			
Налог на прибыль		29 079	17 818
Амортизация	9, 10, 11	35 408	31 758
Начисление/(восстановление) обесценения активов и резерва под рекультивацию земель	16, 23	11	(7 748)
Финансовые расходы	14	1 950	2 561
Убыток от выбытия основных средств	12	1 232	1 632
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью инвестиции		-	(2 094)
Изменение ожидаемых кредитных убытков	18	885	-
Изменение резерва по сомнительным долгам по авансам выданным	12	477	61
Изменение резерва по сомнительным долгам по торговой дебиторской задолженности	12	-	123
Изменение резерва под обесценение ЦБ и других финансовых активов		16	43
Убыток от переоценки торговых ценных бумаг		8	-
Изменение резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы	17	89	82
Финансовые доходы		(1 085)	(587)
Убыток от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		5	-
(Доход)/расход по курсовым разницам, нетто		(2 800)	2 235
Прибыль от выбытия дочерних обществ	12	-	(200)
Доля в финансовых результатах зависимых организаций		-	(310)
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		15	21
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		147 865	114 824
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 383)	(9 902)
Снижение/(увеличение) НДС к возмещению		3 612	(2 600)
Снижение/(увеличение) запасов		851	(15 701)
(Снижение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		(4 721)	11 065
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		145 224	97 686
Проценты уплаченные		(917)	(1 459)
Налог на прибыль уплаченный		(24 392)	(16 915)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		119 915	79 312

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(53 492)	(38 749)
Приобретение нематериальных активов		(641)	(604)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на счетах приобретенных предприятий		-	705
Поступления от реализации основных средств		240	139
Проценты полученные		1 085	605
Поступление от погашения займов выданных		2	-
Поступления от выбытия дочерних обществ		-	127
Дивиденды от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	256
Поступления от реализации ценных бумаг и других финансовых активов		306	-
Поступления от реализации активов готовых для перепродажи		-	315
Приобретение ценных бумаг		(336)	-
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(378)
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(47)	(6 513)
Снятие денежных средств с краткосрочных банковских депозитов		34	8 811
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(52 849)	(35 286)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		52 805	50 784
Погашение кредитов и займов		(51 576)	(54 739)
Погашение основной суммы задолженности по аренде		(781)	(31)
Приобретение доли меньшинства		(133)	(2)
Дивиденды уплаченные акционерам материнской организации		(52 491)	(23 559)
Дивиденды уплаченные миноритарным акционерам		(8)	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(52 184)	(27 547)
УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО		14 882	16 479
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	20	32 023	16 135
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в иностранной валюте		4 420	(591)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	20	51 325	32 023

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(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 г. 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 2018 г. основным акционером Материнской организации являлась компания Mintha Holding Limited с долей владения в 84,3% (31 декабря 2017 г.: 84,3%).

Конечным бенефициарным собственником контрольного пакета акций Материнской организации является Виктор Филиппович Рашников, председатель Совета Директоров ПАО «ММК».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. основными дочерними организациями Группы являлись:

Дочерние организации по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2018	2017
<i>Российская Федерация</i>			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95,78	95,78
ООО «ММК-ЛМЗ»	Производство металлопродукции	100,00	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
ООО «ММК Втормет»	Сбор и переработка металлолома	100,00	100,00
ООО «Торговый дом ММК»	Торговая деятельность	100,00	100,00
ОАО «Белон»	Холдинговая компания, торговая деятельность	95,39	95,39
ООО «ММК-Уголь»	Добыча угля	98,51	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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, применимые к деятельности Группы, вступили в силу с 1 января 2018 г.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 4. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 33.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" с 1 января 2018 г. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и отразила корректировки балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств в составе нераспределенной прибыли на дату первого применения стандарта 1 января 2018 г. По оценкам руководства Группы, влияние перехода на модель ожидаемых убытков на нераспределенную прибыль на дату первого применения стандарта 1 января 2018 г. является незначительным. Пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

Категория оценки		Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9					Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.	
		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Реклассификация		Переоценка			
			Обязательная	Добровольная	кредитные убытки	Прочие		
Денежные средства и эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	32 023	-	-	-	-	32 023
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	643	-	-	-	-	643
Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	38 972	-	-	-	-	38 972
Итого финансовые активы			71 638	-	-	-	-	71 638

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 20, были реклассифицированы из категории оценки "займы и дебиторская задолженность" согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

(б) Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают торговые долговые ценные бумаги, паи в инвестиционном фонде и инвестиции в некотируемые ценные бумаги. Инвестиции в ценные бумаги были реклассифицированы из прошлой категории "имеющихся в наличии для продажи" в обязательную категорию "оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Изменение категории оценки не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в) Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы включают торговую дебиторскую задолженность и прочую дебиторскую задолженность и были реклассифицированы из категории оценки "займы и дебиторская задолженность" согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по остаткам прочих финансовых активов были незначительными

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.:

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Влияние Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
--	--	--	---

Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 047)	-	(2 047)
---	---------	---	---------

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Производные инструменты относились к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается.

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями".

Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике и отражению корректировок в консолидированной финансовой отчетности. Основным изменением, произошедшим в результате применения МСФО (IFRS) 15, является дополнительное обязательство к исполнению, выявленное в отношении транспортных услуг.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает выручку от продажи товаров и услуг, когда обязательство к исполнению по договорам с покупателями исполнено, то есть когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство к исполнению, передан покупателю по цене операции. Группа проанализировала репрезентативную выборку договоров с покупателями по всем операционным сегментам для выявления изменений во времени признания выручки. Значительная доля договоров с покупателями Группы состоит из двух обязательств к исполнению: а) продажа продукции и б) обязательство по доставке продукции до определенного места после передачи контроля покупателю. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка от продажи продукции по договорам с покупателями признается в момент времени, когда контроль над продукцией передан покупателю. В большинстве случаев после доставки продукции первому перевозчику контроль над продукцией передается покупателю. Таким образом, компонент доставки должен быть учтен как отдельное обязательство к исполнению с признанием выручки с течением времени, пока услуга оказывается, и, соответственно, компонент доставки должен быть раскрыт как отдельный поток выручки на основании отличного времени признания выручки.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы на дату первого применения стандарта 1 января 2018 г.

Раннее применение МСФО (IFRS) 16 "Аренда". Группа приняла решение применить досрочно МСФО (IFRS) 16 "Аренда" начиная с 1 января 2018 г. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 новые правила применялись ретроспективно с отражением совокупного эффекта первоначального применения нового стандарта на 1 января 2018 г. Сравнительные показатели за 2017 год не корректировались.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Применение МСФО (IFRS) 16 привело к изменениям в учетной политике и отражению корректировок в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 4). Группа является арендатором по договорам аренды, и основные изменения, связанные с принятием МСФО (IFRS) 16, - это необходимость признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды, за исключением краткосрочных и договоров с низкой стоимостью; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с относительно похожими характеристиками;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование прошлых фактов при определении срока аренды, если договор предусматривает опционы продления или прекращения аренды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

Руководство внесло следующие корректировки в суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2018 г.:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Корректировки после принятия МСФО (IFRS) 16	Основа подготовки финансовой отчетности на 1 января 2018 г.
Права пользования активами	-	1 325	1 325
Краткосрочные обязательства по аренде	-	(591)	(591)
Долгосрочные обязательства по аренде	-	(734)	(734)

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 30, с признанным обязательством:

1 января 2018 г.

Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения (Примечание 30)	5 747
Будущие переменные арендные платежи, не основанные на индексе или ставке	(4 264)
Будущие переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке	1 211
Будущие арендные платежи, которые должны быть выплачены в периоды, при которых возможны варианты продления аренды, которые могут быть разумно использованы	721
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(2 090)
Итого обязательства по аренде	1 325

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Платеж, основанный на акциях" (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 "Применение МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" и МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 - для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 "Операции в иностранной валюте и предварительная оплата" (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость" (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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).
- 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).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию - Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях - Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 "Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана" (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса - Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности - Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

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, производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, и других финансовых активов, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика, изложенная ниже, применялась последовательно ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г., данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых инструментов, лизинга и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 г., представлены в Примечании 33.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 идентифицируемых чистых активах 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", 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.

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".

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 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 обменный курс;
- все статьи, включенные в консолидированный капитал акционеров, кроме чистой прибыли, пересчитываются с использованием первоначальных обменных курсов;
- 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 средний 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	
	2018	2017
Российский рубль/доллар США		
Обменные курсы на конец года	69,47	57,60
Средний за период	62,80	58,35

Валютные операции

Сделки в валютах, отличных от функциональных валют организаций Группы (иностраннх 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 справедливой стоимостью чистых идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения.

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

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

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 - это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин и прочих аналогичных обязательных платежей.

Контракты Группы с покупателями представляют собой договоры с фиксированным вознаграждением и обычно включают авансовые и отложенные платежи для одного контракта. Как правило, продажи осуществляются с кредитным сроком 30-60 дней, что соответствует рыночной практике, и впоследствии торговая дебиторская задолженность классифицируется как оборотные активы.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены или отгружены на основе условий доставки, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени (Примечание 18). Активы по договорам являются незначительными и, соответственно, не представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательство по договору - это обязательство организации передать покупателю товары или услуги, за которые организация получила возмещение от покупателя. Обязательства по договору отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности как авансы полученные (Примечание 25).

Продажа товаров

Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы. Обязательство по возврату (включено в состав торговой и прочей кредиторской задолженности) признается в отношении ожидаемых скидок за объем к уплате покупателям в отношении продаж, осуществленных до конца отчетного периода.

Продажи транспортных услуг

Группа предоставляет транспортные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг. Выручка определяется на основании фактического расстояния относительно общего ожидаемого расстояния при доставке.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, возникает актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компоненты финансирования

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Затраты по кредитам и займам

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

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по кредитам и 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 кредитам и 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, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(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 покроеется дивидендами или другим способом в будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(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, кроме процентов и штрафов, по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки в отношении процентов и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих операционных расходов соответственно.

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.

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".

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	10-50 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

Группа выступает стороной договоров аренды в качестве арендатора в отношении, помимо прочего, следующих объектов:

- а) земельных участков, на которых находятся здания и сооружения,
- б) зданий для офисных площадей, складов,
- в) транспортных средств и техники.

Договоры аренды отражаются, оцениваются и представлены в соответствии с МСФО (IFRS) 16 "Аренда".

Группа применила единую учетную модель, в соответствии с которой арендаторы должны отражать активы и обязательства по всем договорам аренды, не учитывая исключения, перечисленные в стандарте (Примечание 2).

На основе применяемой учетной политики Группа отражает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала действия всех договоров аренды, передавая право контролировать в течение периода времени использования идентифицируемых активов. Дата начала действия договора аренды - это дата, когда арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором.

Активы в форме права пользования первоначально оцениваются по первоначальной стоимости, которая включает:

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде;
- все арендные платежи, осуществленные на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- все первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива или восстановлении участка земли, на котором активы расположены.

После наступления даты начала действия договора активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, а также корректируются с учетом переоценки обязательства по аренде.

Если договор аренды предусматривает передачу права собственности на базовый актив Группе до окончания срока аренды или если стоимость актива в форме права пользования отражает тот факт, что Группа будет использовать опцион на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала действия договора аренды до окончания срока полезного использования базового актива. В противном случае Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала действия договора аренды до более ранней из двух дат: 1) даты окончания полезного срока использования актива в форме права пользования или 2) даты окончания срока аренды.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые не уплачены на указанную дату. Арендные платежи, включенные в оценку арендного обязательства Группы, как правило, включают только фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению.

Арендные платежи не включают переменные элементы, которые зависят от внешних факторов таких, как, например, использование электроэнергии. Переменные арендные платежи, не включенные в первоначальную оценку арендных обязательств, признаются непосредственно в составе прибыли и убытка.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если эта ставка может быть определена, или ставки привлечения дополнительных заемных средств группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Срок аренды, определенный Группой, включает:

- не подлежащий досрочному прекращению период действия договора аренды;
- периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

После начала действия договора аренды Группа оценивает обязательство по аренде путем:

- увеличения балансовой стоимости для отражения процентов по обязательству по аренде;
- уменьшения балансовой стоимости для отражения арендных платежей; и
- переоценки балансовой стоимости для отражения пересмотра оценки или изменения договора аренды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 31.

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа "на стандартных условиях"), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, займов связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных свопов, займов связанным сторонам. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не имела финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов ("удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков"), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов ("удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков"), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории "прочих" бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов ("тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов" или "SPPI-тест"). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Торговая дебиторская задолженность Группы удерживается для получения контрактных денежных потоков и поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Детали в отношении политики Группы по обесценению и оценке ожидаемых кредитных убытков приведены в Примечании 18.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы Группы, на которые распространяется новая модель ожидаемых кредитных убытков, предусмотренная МСФО (IFRS) 9, представлены торговой дебиторской задолженностью и инвестициями в ценные бумаги. Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором применяется резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договору. Инвестиции в остаток ценных бумаг на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности и, соответственно, убыток от обесценения были незначительными. К денежным средствам и их эквивалентам также применяются требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения, выявленный убыток от обесценения был незначительным.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают:

- 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.

Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не имела производных финансовых инструментов.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и характеристиками основного договора.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов. Группа не имела договоров финансовых гарантий и обязательств по предоставлению кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством, не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резерв под рекультивацию земель

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

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

Резервы дисконтируются до приведенной стоимости по ставкам государственных облигаций, скорректированным на специфичный риск, 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

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

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

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.

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

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 долгосрочных 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.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 27.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков - значительное оценочное значение, для получения которого используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 28. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Налог на прибыль и другие налоги

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.

Политика списания

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: просрочка дебиторской задолженности более 360 дней, процесс ликвидации, процедура банкротства, справедливая стоимость обеспечения ниже расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию.

Определение стоимости активов в форме права пользования и соответствующих обязательств

Возможности продления и расторжения договоров предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Эти возможности используются для максимизации операционной гибкости при управлении договорами. Большая часть условий в отношении возможности продления и расторжения договоров может быть использована только Группой, а не соответствующим арендодателем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для использования возможности продления договора или отказа от возможности его расторжения. Возможности продления (или периоды времени после срока, определенного в условиях расторжения договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует обоснованная вероятность продления такого договора аренды (или его нерасторжения). Оценка пересматривается в случае значительных событий или значительных изменений в обстоятельствах, влияющих на оценку, подконтрольных арендатору.

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 31 декабря 2017 г. Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной организации на предварительной основе. По состоянию на 31 декабря 2018 г. необходимые оценки справедливой стоимости основных средств и прочие расчеты были завершены. По итогам оценки корректировка распределения цены приобретения в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. не требуется.

Ниже представлена финальная справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
АКТИВЫ	
Основные средства	5 001
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	3
Отложенные налоговые активы	649
Запасы	1 004
Торговая и прочая дебиторская задолженность	517
Налог на добавленную стоимость к возмещению	195
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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Справедливая стоимость на дату приобретения
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)

7. ВЫРУЧКА

По видам продукции (включая услуги по транспортировке)	2018	2017
Горячекатаная сталь	210 451	185 100
Оцинкованный прокат	84 107	70 127
Сортовой прокат	50 164	42 435
Холоднокатаный прокат	47 813	45 260
Оцинкованный прокат с полимерным покрытием	41 839	33 293
Метизная продукция	9 617	8 703
Проволока, стропы, крепежи	9 908	8 259
Гнутый профиль	8 433	5 167
Коксохимическая продукция	8 336	6 708
Стальная лента	6 180	5 205
Белая жечь	6 738	5 664
Уголь коксующийся	3 321	89
Трубы	2 511	2 362
Металлический лом	3 037	3 613
Слябы	-	94
Прочее	22 101	17 893
Итого	514 556	439 972
По местоположению покупателей	2018	2017
Россия и страны СНГ	79 %	77 %
Ближний Восток	9 %	14 %
Азия	5 %	3 %
Европа	4 %	3 %
Африка	3 %	3 %
Итого	100 %	100 %
По виду обязанности к исполнению	2018	
Выручка от продаж товаров, признаваемая в определенный момент времени	494 719	
Выручка от оказания транспортных услуг, признаваемая в течение периода времени	19 837	
Итого	514 556	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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 «Операционные сегменты» 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 и г. Лысьва Российской Федерации;*
- *Сегмент по производству металлопродукции (Турция), который включает ММК Metalurji, занятый в производстве стали. Две площадки данного сегмента расположены в г. Искендеруне и г. Стамбуле (Турция); 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. EBITDA по сегменту рассчитывается на основе прибыли от операционной деятельности по сегменту, скорректированной на амортизацию и убыток от выбытия основных средств, а также на долю в финансовых результатах зависимых предприятий, включая обесценение вложений в зависимые организации. Так как EBITDA не является стандартным показателем деятельности 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 2017 г.:

	Производство металлопродукции (Россия)		Производство металлопродукции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Выручка (включая услуги по транспортировке)										
Продажи внешним покупателям	472 642	399 231	38 555	40 549	3 359	192	-	-	514 556	439 972
Продажи между сегментами	17 854	21 521	-	-	17 945	18 442	(35 799)	(39 963)	-	-
Итого выручка	490 496	420 752	38 555	40 549	21 304	18 634	(35 799)	(39 963)	514 556	439 972
ЕБИТДА по сегменту	143 190	110 302	(659)	2 940	8 609	6 041	468	(535)	151 608	118 748
Амортизация	(29 561)	(26 541)	(3 860)	(3 604)	(1 987)	(1 613)	-	-	(35 408)	(31 758)
Убыток от выбытия основных средств	(1 168)	(1 507)	(20)	(4)	(44)	(121)	-	-	(1 232)	(1 632)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместной деятельности	-	(310)	-	-	-	-	-	-	-	(310)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности	112 461	81 944	(4 539)	(668)	6 578	4 307	468	(535)	114 968	85 048

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.				
	Производство металлопродукции (Россия)	Производство металлопродукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегментных операций	Итого
Итого активы	559 492	37 014	28 459	(124 295)	500 670
Итого обязательства	148 448	7 123	5 494	(8 426)	152 639
	31 декабря 2017 г.				
	Производство металлопродукции (Россия)	Производство металлопродукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегментных операций	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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поступления основных средств и нематериальных активов по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 2017 г.:

	2018	2017
Производство металлопродукции (Россия)	50 843	37 968
Производство металлопродукции (Турция)	663	336
Добыча угля	3 559	3 815
Итого затраты капитального характера	55 065	42 119

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2018	2017
Использованные сырье и материалы	260 269	231 600
Амортизация основных средств	33 931	30 360
Заработная плата и страховые взносы	40 018	37 528
Прочие расходы	12 921	14 031
	347 139	313 519
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	(871)	(6 655)
Итого	346 268	306 864

10. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018	2017
Заработная плата и страховые взносы	7 143	6 746
Налоги, кроме налога на прибыль	3 758	3 184
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 376	1 290
Профессиональные услуги	1 047	1 010
Страхование	170	171
Материалы	225	205
Расходы на исследования и разработки	19	199
Прочее	1 221	1 106
Итого	14 959	13 911

11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2018	2017
Транспортные расходы	28 245	25 474
Расходы на упаковку	2 385	2 167
Материалы	1 575	1 440
Заработная плата и страховые взносы	963	838
Расходы на рекламу	132	111
Амортизация основных средств	101	108
Прочее	3 629	2 603
Итого	37 030	32 741

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО

	2018	2017
(Прибыль)/убыток от продажи ценных бумаг	(10)	8
Убыток от выбытия основных средств	1 232	1 632
Резерв по авансам выданным	477	-
Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности	-	184
Прибыль от выбытия прочих активов	(1 490)	(444)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	(200)
Прочие операционные расходы, нетто	229	227
Убыток от переоценки ценных бумаг	8	1
Итого	446	1 408

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 2017 г., прочие расходы в размере 3 161 млн рублей и 2 532 млн рублей соответственно приходились на социальные программы и поддержку социальных объектов.

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2018	2017
Процентные расходы по кредитам	990	1 583
Процентные расходы по резервам	859	885
Прочие расходы	101	93
Итого	1 950	2 561

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расход по налогам на прибыль Группы, уплачиваемым в разных налоговых юрисдикциях, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 2017 г., составил:

	2018	2017
Текущий налог на прибыль	24 699	15 449
Корректировки, признанные в текущем году в отношении налога на прибыль за предыдущие периоды	(202)	1 193
Расход по отложенному налогу, нетто	4 582	1 176
Итого расходы по налогу на прибыль	29 079	17 818

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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:

	2018	2017
Прибыль до налогообложения	111 654	87 247
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	22 331	17 449
Корректировки на:		
Влияние различных налоговых ставок	(684)	252
Доход, не подлежащий налогообложению	(316)	(1 243)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	936	695
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	4 082	(1 052)
Корректировки расхода по отложенному налогу прошлых лет, признанные в текущем году	(202)	1 193
Непризнанный отложенный налог из-за влияния различия функциональной валюты от валюты налогового учета	2 072	871
Прочие	860	(347)
Расход по налогу на прибыль	29 079	17 818

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

	31 декабря 2018 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в состав прибылей или убытков	Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2017 г.
Основные средства	958	31	-	927
Инвестиции	159	7	-	152
Неиспользованные налоговые убытки	1 132	(1 867)	144	2 855
Инвестиционные налоговые льготы	361	(127)	71	417
Запасы	1 037	(21)	(46)	1 104
Дебиторская задолженность	216	111	(7)	112
Резерв под рекультивацию земель	1 951	7	-	1 944
Кредиторская задолженность	747	(321)	108	960
Зачет отложенных налогов	(3 060)	169	(93)	(3 136)
Отложенные налоговые активы	3 501	(2 011)	177	5 335
Основные средства	(26 088)	(3 237)	-	(22 851)
Нематериальные активы	(37)	8	-	(45)
Инвестиции	(2)	-	-	(2)
Запасы	(2 428)	1 135	10	(3 573)
Дебиторская задолженность	(911)	(507)	-	(404)
Кредиты и займы	(82)	(30)	(5)	(47)
Кредиторская задолженность	(5)	229	(9)	(225)
Зачет отложенных налогов	3 060	(169)	93	3 136
Отложенные налоговые обязательства	(26 493)	(2 571)	89	(24 011)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(22 992)	(4 582)	266	(18 676)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2017 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в состав прибылей или убытков	Объеди- нение бизнеса	Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2016 г.
Основные средства	927	(374)	333	(3)	971
Инвестиции	152	(30)	-	-	182
Неиспользованные налоговые убытки	2 855	220	262	(53)	2 426
Инвестиционные налоговые льготы	417	(46)	-	(22)	485
Запасы	1 104	(60)	15	(3)	1 152
Дебиторская задолженность	112	(549)	84	(30)	607
Резерв под рекультивацию земель	1 944	(177)	-	-	2 121
Кредиторская задолженность	960	900	-	(3)	63
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)
Кредиты и займы	(47)	16	(3)	1	(61)
Кредиторская задолженность	(225)	(227)	-	2	-
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)

Срок использования признанных налоговых убытков истекает в следующих годах:

Срок до истечения	31 декабря	
	2018	2017
Без даты истечения срока	1 132	1 843
От 2 до 5 лет	-	1 012
	1 132	2 855

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних организаций, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 38 682 млн рублей и 32 682 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы в сумме 4 082 млн рублей (в том числе 879 млн рублей по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2018 г. 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	31 декабря	
	2018	2017
От 2 до 5 лет	4 082	230
	4 082	230

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 оборудо- вание	Транс- порт	Мебель и хозяйст- венный инве- нтарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2017 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)
Эффект пересчета в валюту представления	(1 898)	(2 852)	(78)	(2)	-	(15)	(4 845)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	177 150	363 970	10 920	10 371	5 858	44 148	612 417
Поступления	147	11 709	312	206	-	41 957	54 331
Перевод из одной категории в другую	5 729	14 028	407	481	-	(20 645)	-
Резерв под рекультивацию земель	-	-	-	-	39	-	39
Выбытия	(624)	(11 174)	(360)	(63)	(15)	(576)	(12 812)
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	(542)	(542)
Эффект пересчета в валюту представления	7 315	11 336	219	105	-	78	19 053
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	189 717	389 869	11 498	11 100	5 882	64 420	672 486

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транс- порт	Мебель и хозяйст- венный инве- нтарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Амортизация							
На 1 января 2017 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
Выбытия дочерних организаций	596	-	-	-	-	-	596
Эффект пересчета в валюту представления	886	2 164	75	(18)	(1)	2	3 108
31 декабря 2017 г.	(79 029)	(230 117)	(7 921)	(7 691)	(4 323)	(2 606)	(331 687)
Начислено за год	(5 062)	(27 243)	(751)	(1 105)	(152)	-	(34 313)
Восстановление/ (начисление) обесценения	(3 112)	2 787	106	82	-	57	(80)
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	542	542
Выбытия	217	9 802	276	52	5	-	10 352
Эффект пересчета в валюту представления	(3 848)	(9 571)	(202)	(90)	-	-	(13 711)
31 декабря 2018 г.	(90 834)	(254 342)	(8 492)	(8 752)	(4 470)	(2 007)	(368 897)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2017 г.	98 121	133 853	2 999	2 680	1 535	41 542	280 730
На 31 декабря 2018 г.	98 883	135 527	3 006	2 348	1 412	62 413	303 589
Остаточная стоимость без учета обесценения							
На 31 декабря 2017 г.	121 681	154 975	3 305	2 897	2 829	44 148	329 835
На 31 декабря 2018 г.	127 079	151 636	3 141	2 418	2 586	64 420	351 280

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Группа не капитализировала начисленные проценты в составе основных средств. За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., Группа капитализировала начисленные проценты в размере 50 млн рублей в составе основных средств.

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. основные средства не были заложены.

Договорные обязательства по приобретению основных средств представлены в Примечании 30.

На 31 декабря 2018 г. остаточная стоимость незавершенного строительства включала резерв под обесценение в сумме 2 007 млн рублей (31 декабря 2017 г.: 2 606 млн рублей).

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 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для целей тестирования на предмет обесценения ММК группирует свои активы в составе трех единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС), которые эквивалентны операционным сегментам: сегмент по производству металлопродукции (Россия), сегмент по производству металлопродукции (Турция) и сегмент по добыче угля. По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство проанализировало изменения в экономике, металлургической отрасли и деятельности Группы за период с 31 декабря 2017 г. и сочло необходимым провести тестирование на предмет обесценения только для следующих единиц Группы, генерирующих денежные потоки: производство металлопродукции (Турция) и производство металлопродукции (Россия). Признаков обесценения для единиц, генерирующих денежные потоки, по производству металлопродукции (Россия) и добыче угля выявлено не было. По состоянию на 31 декабря 2018 г. на основании результатов проведенного теста было отражено восстановление ранее признанного обесценения для ЕГДС производство металлопродукции (Россия) в размере 17 229 млн руб. Для ЕГДС производство металлопродукции (Турция) были выявлены индикаторы обесценения такие как значительное обесценение турецкой лиры по отношению к доллару США, рост инфляции и процентных ставок. По результатам теста обесценение для ЕГДС производство металлопродукции (Турция) было признано в размере 17 366 млн руб.

Разумно возможное изменение допущений, лежащих в основе теста на обесценение сегмента по производству металлопродукции (Россия), не приводит к обесценению.

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

- ожидается, что объем продаж в 2019 г. вырастет на 10% относительно уровня 2018 г., в 2020 г. на 18% относительно уровня 2019 г., в 2021, 2022 и 2023 останется без изменений;
- ожидается, что цены на сталь в 2019 г. вырастут в среднем на 1% относительно уровня 2018 г., на 2% в 2020 г. и 2021 г. к уровню предыдущего года, на 1% в 2022 г. и останутся без изменений в 2023 г.;
- ставка дисконтирования до налогообложения оценивалась в долларовом выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составляла 13,5% (ставка после налогообложения составляла 13%);
- маржинальность по EBITDA в постпрогнозный период составляет 9,2%.

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

- снижение будущего запланированного объема продаж на 10% приведет к дополнительным убыткам от обесценения в размере 2 848 млн рублей;
- снижение цены реализации на 5% приведет к дополнительному обесценению на 3 404 млн рублей;
- повышение ставки дисконтирования на 1% приведет к дополнительному обесценению на 2 640 млн рублей;
- снижение маржинальности по EBITDA в пост-прогнозный период на 1% приведет к дополнительному обесценению на 2 501 млн рублей

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

17. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2018	2017
Сырье и материалы	46 183	44 255
Незавершенное производство	10 360	9 841
Готовая продукция и товары для перепродажи	25 220	23 667
Товары в пути	221	231
Расходы будущих периодов, связанные с горно-шахтной проходкой	3 939	5 318
Итого	85 923	83 312
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы и их списание до чистой цены продажи	(1 381)	(1 449)
Итого запасы, нетто	84 542	81 863

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

	2018	2017
Остаток на начало года	1 449	1 274
Изменение резерва	89	82
Эффект от приобретения дочерних организаций	-	126
Эффект от выбытия дочерних организаций	-	(15)
Использование резерва	(183)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	26	(18)
Остаток на конец года	1 381	1 449

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2018	2017
Торговая дебиторская задолженность	44 603	40 410
Прочая дебиторская задолженность	724	609
Ожидаемые кредитные убытки	(2 175)	-
Резерв по сомнительным долгам	-	(2 047)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	43 152	38 972
Авансы выданные	2 714	3 448
Расходы будущих периодов	723	492
Прочая дебиторская задолженность	1 826	2 115
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	48 415	45 027

Гарантии, полученные в отношении торговой дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, на 31 декабря 2018 г. составили 13 425 млн рублей (на 31 декабря 2017 г.: 8 755 млн рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 г. финансовые активы представлены следующим образом:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность
Непросроченная и необесцененная	35 808
Просроченная, но необесцененная	3 164
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная	2 047
За вычетом резерва под обесценение	(2 047)
Итого финансовые активы	38 972

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

	31 декабря 2017 г.
Менее 30 дней	1 710
30-60 дней	646
60-90 дней	35
90-120 дней	55
Свыше 120 дней	718
Итого	3 164

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

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 24 месяца до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г., соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды не корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, так как обязательства по выполнению условий договоров имеют краткосрочный характер и влияние корректировок не является существенным. Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива:

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
текущая	40 186	161
с задержкой платежа менее 30 дней	1 876	-
с задержкой платежа от 30 до 90 дней	417	-
с задержкой платежа от 91 до 180 дней	417	208
с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 431	1 806
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	45 327	-
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	2 175
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (балансовая стоимость)	43 152	-

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

2018

Остаток на начало года	2 047
Изменения в оценочных значениях и допущениях	885
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	885
Использование резерва	(763)
Влияние пересчета в валюту отчетности	6
Остаток на конец года	2 175

Изменения резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

2017

Остаток на начало года	1 822
Увеличение резерва по сомнительным долгам	26
Эффект от приобретения дочерних организаций	247
Эффект от продажи дочерних организаций	(9)
Использование резерва	(43)
Влияние пересчета в валюту отчетности	4
Остаток на конец года	2 047

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2018	2017
Долгосрочные инвестиции		
Некотирующиеся долевые ценные бумаги	131	163
Долгосрочные займы выданные	2	-
Банковские депозиты, турецкие лиры	6	19
Итого долгосрочные инвестиции	139	182
Краткосрочные инвестиции		
Займы выданные	-	2
Торговые долевые ценные бумаги	8	7
Торговые долговые ценные бумаги	385	420
Паи инвестиционного фонда	97	32
Банковские депозиты, руб.	13	-
Итого краткосрочные инвестиции	503	461

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

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря	
	2018	2017
Касса, руб.	8	-
Счета в банках, долл. США	7 916	7 472
Счета в банках, евро	1 875	3 066
Счета в банках, руб.	5 766	2 240
Счета в банках, турецкие лиры	10	38
Счета в банках, прочие	74	58
Деньги в пути, руб.	8	-
Банковские депозиты, долл. США	32 344	15 283
Банковские депозиты, руб.	1 550	3 621
Банковские депозиты, евро	1 725	-
Банковские депозиты, турецкие лиры	49	31
Эквиваленты денежных средств	-	214
Итого	51 325	32 023

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	
	2018	2017
Рейтинг от А- до АА+	764	57
Рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	27 441	16 761
Рейтинг от ВВ- до ВВ+	22 647	14 457
Рейтинг от В- до В+	208	-
Прочее	265	748
Итого	51 325	32 023

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2018	2017
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 руб. каждая (в тыс.)	11 174 330	11 174 330

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. 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

7 декабря 2018 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 2,114 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 23 623 млн рублей. Дивиденды были выплачены в декабре 2018 г. и январе 2019 г. (Примечание 32)

28 сентября 2018 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 1,589 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 17 756 млн рублей. Дивиденды были выплачены в октябре 2018 г.

13 июня 2018 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 0,801 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 8 951 млн рублей. Дивиденды были выплачены в июле 2018 г.

1 июня 2018 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 0,806 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 9 006 млн рублей. Дивиденды были выплачены в июне 2018 г.

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

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря	
	2018	2017
Необеспеченные кредиты, руб.	-	1 715
Необеспеченные кредиты, евро	17 080	11 773
Итого	17 080	13 488

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредиты и займы

Группа получает кредиты, номинированные в рублях, долларах США и евро, на разных условиях от различных банков. Долговые обязательства включают необеспеченные и обеспеченные кредиты, а также кредитные линии. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства кредитных линий в размере 90 810 млн рублей и 74 112 млн рублей соответственно.

Группа должна выполнять ограничительные условия, связанные с банковскими кредитами, включая, но не ограничиваясь следующими:

- 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 2018 г. и 2017 г. Группа выполнила ограничительные условия кредитных договоров.

График погашения задолженности

Год, закончившийся	31 декабря 2018 г.
2019 (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов, Примечание 26)	510
2020	13 926
2021	1 670
2022	1 484
Итого	17 590

Год, закончившийся	31 декабря 2017 г.
2018 (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов, Примечание 26)	5 284
2019	2 095
2020	11 003
2021	256
2022 и последующие периоды	134
Итого	18 772

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга. Сверка чистого долга представляет собой сверку изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, без учета денежных средств, эквивалентов денежных средств и депозитов в банках для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы (Прим. 22, 26)	Аренда	Денежные средства и Банковские эквиваленты денежных средств (Прим. 20)	депозиты/ процент- ный доход (Прим. 19)	Итого
На 1 января 2017 г.	(30 207)	(122)	16 135	2 548	(11 646)
Потоки денежных средств, нетто	5 419	26	16 479	(2 808)	19 116
Объединение бизнеса	(3 529)	(12)	-	-	(3 541)
Эффект от пересчета валюту отчетности и изменений в обменных курсах	(1 304)	11	(591)	(235)	(2 119)
Проценты начисленные	(1 583)	2	-	514	(1 067)
Изменения в аренде	-	(52)	-	-	(52)
На 31 декабря 2017 г.	(31 204)	(147)	32 023	19	691
Корректировки после принятия МСФО (IFRS) 16	-	(1 325)	-	-	(1 325)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 г.	(31 204)	(1 472)	32 023	19	(634)
Потоки денежных средств, нетто	(305)	777	14 882	(955)	14 399
Эффект от пересчета валюту отчетности и изменений в обменных курсах	(3 199)	-	4 420	(12)	1 209
Проценты начисленные	(990)	(53)	-	967	(76)
Изменения в аренде	-	(764)	-	-	(764)
Прочее	(42)	-	-	-	(42)
На 31 декабря 2018 г.	(35 740)	(1 512)	51 325	19	14 092

23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	31 Декабря	
	2018	2017
Остаток на начало года	9 718	10 008
Поправка приведенной стоимости	753	784
Изменение оценочных значений	(30)	(401)
Использование резерва	(684)	(673)
Остаток на конец года	9 757	9 718
Включено в консолидированный отчет о финансовом положении:		
Долгосрочная часть резерва под рекультивацию земель	9 196	9 092
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	561	626
Итого	9 757	9 718

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2018 г. изменения ставки дисконтирования и производительности карьера не привели к существенному изменению в резерве. 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 и отразило его в составе прочих расходов. Резерв под рекультивацию и закрытие ствола шахты был снижен на 137 млн рублей и включен в стоимость соответствующих активов.

Группа использовала ставку дисконтирования в размере 8,7% (на 31 декабря 2017 г.: 7,7%) для расчета резерва.

24. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2018 г. и 2017 г. 7 524 млн рублей и 6 818 млн рублей соответственно.

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 Декабря	
	2018	2017
Торговая кредиторская задолженность	38 433	38 557
Задолженность по выплате дивидендов	19 309	12 557
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	57 742	51 114
Авансы полученные	8 037	10 484
Задолженность по прочим налогам	4 912	4 095
Задолженность по заработной плате	3 779	3 628
Прочие краткосрочные обязательства	1 583	1 928
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	76 053	71 249

Обязательства Группы по выполнению договоров носят краткосрочный характер. Следовательно, все авансы клиентам по состоянию на 1 января 2018 г. были отражены в составе выручки за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Изменение авансов от покупателей в основном связано с пересчетом в валюту представления отчетности. Условия оплаты и доставки существенно не изменились в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. по сравнению с годом, закончившимся 31 декабря 2017 г. Анализ финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности Группы по срокам погашения:

	31 Декабря	
	2018	2017
В течение:		
1 месяца	52 334	45 875
1-3 месяца	3 613	4 001
От 3 месяцев до 1 года	1 795	1 238
Итого	57 742	51 114

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

	31 Декабря	
	2018	2017
Краткосрочные кредиты:		
Необеспеченные кредиты, руб.	10 171	5 734
Необеспеченные кредиты, евро	6 947	6 362
Обеспеченные кредиты, евро	-	334
Обеспеченные кредиты, долл. США	-	2
Необеспеченные кредиты, долл. США	1 032	-
	18 150	12 432
Текущая часть долгосрочных кредитов:		
Необеспеченные кредиты, руб.	-	2 631
Необеспеченные кредиты, долл. США	-	137
Необеспеченные кредиты, евро	510	2 516
	510	5 284
Итого	18 660	17 716

По состоянию на 31 декабря 2018 г. краткосрочные кредиты не были обеспечены залогом. По состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные кредиты были обеспечены запасами в сумме 336 млн рублей.

Ниже представлен график погашения краткосрочных и текущей части долгосрочных кредитов:

	31 Декабря	
	2018	2017
В течение:		
1 месяца	5 861	1 382
1-3 месяца	2 156	8 698
От 3 месяцев до 1 года	10 643	7 636
Итого	18 660	17 716

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 2018 г. и 2017 г. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 2017 г., представлена ниже.

а) Операции с ассоциированными организациями Группы

	2018	2017
Выручка	152	-
Закупки	1 132	7 891

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки по расчетам	31 Декабря	
	2018	2017
Торговая и прочая дебиторская задолженность	77	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	26

б) Операции с прочими связанными сторонами

	2018	2017
Выручка	39 930	23 372
Закупки	1 278	1 006
Плата за пользование банковскими услугами	71	61
Кредиты и овердрафты полученные	15	8
Кредиты и овердрафты выплаченные	14	-

Остатки по расчетам	31 Декабря	
	2018	2017
Денежные средства и их эквиваленты	1 633	4 322
Кредиты и овердрафты	-	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 532	5 298
Торговая и прочая кредиторская задолженность	64	44

В состав прочих связанных сторон входят организации, находящиеся под общим контролем Группы.

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 2018 г. и 2017 г., ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 598 млн рублей и 584 млн рублей соответственно.

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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов Группы (сроки погашения финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 25), исходя из договорных недисконтированных платежей, включая проценты:

2018	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	30 810	5 737	2 066	10 293	12 714
Проценты	430	150	84	159	37
	31 240	5 887	2 150	10 452	12 751
Кредиты с плавающей ставкой					
Основная сумма	4 959	1	-	302	4 656
Проценты	190	-	16	55	119
	5 149	1	16	357	4 775
Итого кредиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой					
	36 389	5 888	2 166	10 809	17 526
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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. кредитный риск Группы по торговой и прочей дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей был следующий:

	31 Декабря 2018	2017
Автопроизводители	6 484	4 453
Трейдера	13 301	9 176
Трубопрокатное производство	7 629	8 164
Прочие отрасли	15 738	17 179
Итого	43 152	38 972

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договорам.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Прочая дебиторская задолженность представляет собой незавершенное производство, счета за которое еще не выставлены, и имеет, в сущности, такие же характеристики риска, что и торговая дебиторская задолженность по таким же договорам. См. информацию об уровнях ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности в Примечании 18. Для определения вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, когда подверженность риску соответствует одному или нескольким из нижеперечисленных критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - неплатежеспособность клиента;
 - нарушение клиентом одного или нескольких финансовых ограничительных условий (ковенант);
 - появление вероятности банкротства клиента.

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 разнице, возникающими между соответствующими притоками и оттоками денежных средств. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления рисками, связанными с изменением курсов валют.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. текущая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Евро	долл. США	Евро	долл. США
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 543	39 737	2 995	22 234
Торговая дебиторская задолженность	1 966	11 321	2 180	9 529
Итого активы	5 509	51 058	5 175	31 763
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(3 279)	(5 093)	(3 617)	(4 972)
Кредиты и займы	(24 880)	-	(21 252)	(137)
Итого обязательства	(28 159)	(5 093)	(24 869)	(5 109)
Итого чистая позиция	(22 650)	45 965	(19 694)	26 654

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к снижению курса рубля к доллару США и евро на 10% (2017 г.: 10%), 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	
	2018	2017	2018	2017
Убыток или прибыль	(2 265)	(1 969)	4 597	2 665
Капитал	(2 265)	(1 969)	4 597	2 665

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 2017 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	
	2018	2017
Прибыль или убыток	49	75
Капитал	49	75

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения цен на долговые и долевые инструменты

Риск изменения цен инвестиций в связи с наличием у Группы финансовых вложений в долевые 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 2018 г. структура капитала Группы состояла из заемных средств в сумме 37 252 млн рублей (31 декабря 2017 г.: 31 351 млн рублей), акционерного капитала в сумме 9 483 млн рублей (31 декабря 2017 г.: 9 483 млн рублей) и нераспределенной прибыли в сумме 288 760 млн рублей (31 декабря 2017 г. 265 561 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 2018 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 2018 г. у Группы имелись договоры на сумму около 14 098 млн рублей для приобретения основных средств (31 декабря 2017 г.: 13 709 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа заключила договоры на сумму около 196 949 млн рублей с целью приобретения в 2015-2022 гг. коксующего угля, цинка, железной руды и природного газа (31 декабря 2017 г.: 278 036 млн рублей).

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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа осуществляет платежи по земельному налогу, сумма которого рассчитывается с учетом общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Сумма налога на землю за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. составила приблизительно 446 млн рублей.

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 2017 г. представлены ниже:

	2017
В течение первого года	522
В течение второго года	332
В последующие годы	4 893
	5 747

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2018 г. банковские гарантии, полученные от банков и выданные поставщикам, составили 16 029 млн рублей (31 декабря 2017 г.: 11 739 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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Стабильные цены на нефть, низкий уровень безработицы и рост зарплат обеспечили небольшой рост экономики в 2018 г. 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.

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 г., предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям между связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена сделки не является рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

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 (Примечание 15).

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. 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2018 г. и 31 декабря 2017 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, торговая и прочая кредиторская задолженность, незначительно отличается от их справедливой стоимости (3 Уровень иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость финансовых активов оценивается 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, отличных от инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости на конец отчетного периода, согласно трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость каждого финансового инструмента распределяется по категориям, исходя из наиболее низкого уровня исходных данных, которые имеют значение для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

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

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2018 г.				
Некотирующиеся долевые ценные бумаги	-	-	131	131
Торговые долевые ценные бумаги	-	-	8	8
Торговые долговые ценные бумаги	385	-	-	385
Паи инвестиционного фонда	97	-	-	97
Прочие	19	-	2	21
Итого активы	501	-	141	642
31 декабря 2017 г.				
Некотирующиеся долевые ценные бумаги	-	-	163	163
Торговые долевые ценные бумаги	-	-	7	7
Торговые долговые ценные бумаги	420	-	-	420
Паи инвестиционного фонда	32	-	-	32
Прочие	19	-	2	21
Итого активы	471	-	172	643

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В январе 2019 г. были выплачены дивиденды в сумме 19 008 млн рублей.

**33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ
ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г.**

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный 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.

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 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (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, имеющих 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 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

33. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Аренда активов

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

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

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

34. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена к выпуску руководством Группы 13 февраля 2019 г.