

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2019 г.**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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.....	7
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	8
5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ.....	30
6. ВЫРУЧКА.....	33
7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	34
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ.....	36
9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	36
10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	36
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО.....	37
12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ.....	37
13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ.....	37
14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	37
15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	40
16. ЗАПАСЫ.....	43
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	43
18. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	45
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	45
20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	46
21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	46
22. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ.....	48
23. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ.....	49
24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	49
25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ.....	50
26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	50
27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	52
28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	56
29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	57
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	60
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	60
32. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	60

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 2019 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 2019 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 2019 г., была утверждена 7 февраля 2020 года:


П. В. Шильяев
Генеральный директор



7 февраля 2020 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 2019 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 2019 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается 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. 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: 2 900 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.
- Миграция Общества на новую версию информационной системы

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	2 900 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
------------------------	---

Миграция Общества на новую версию информационной системы

В 2019 году Общество, основной компонент Группы в рамках аудита, завершило миграцию на новую версию информационной системы, в которой осуществляются основные процессы бухгалтерского учета и подготовки отчетности.

Мы обратили внимание на данный вопрос, так как информационная система является комплексной и затрагивает большое количество бизнес-процессов Общества и, соответственно, оказывает значительное влияние на контрольную среду Общества и нашу оценку неотъемлемого риска.

Мы привлекли наших ИТ-специалистов и получили понимание и провели оценку общих средств контроля в информационных системах.

Мы получили понимание процесса переноса данных из используемой ранее версии информационной системы в новую версию и выполнили тестирование переноса данных главной книги в новую информационную систему.

Мы получили понимание и оценили контрольные процедуры в информационной системе, которая поддерживает и автоматизирует процессы бухгалтерского учета и подготовки информации для консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

В случаях, когда тестирование контролей в информационных системах было признано неподходящим и неэффективным средством тестирования, нами были выполнены альтернативные аудиторские процедуры.

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 2020 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 2020 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 указанной 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 за подготовкой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

7 февраля 2020 г.
Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Магнитогорский металлургический комбинат»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7414003633
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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
ВЫРУЧКА	6	489 742	514 556
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	8	(356 650)	(346 268)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		133 092	168 288
Общехозяйственные и административные расходы	9	(13 689)	(14 959)
Коммерческие расходы	10	(35 519)	(37 030)
Изменения в ожидаемых кредитных убытках, нетто	17	(624)	(885)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(617)	(446)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		82 643	114 968
Доля в результатах ассоциированных организаций		(8)	-
Финансовые доходы		1 522	1 085
Финансовые расходы	13	(2 468)	(1 950)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто		(864)	2 800
Начисление убытков от обесценения и резерв под рекультивацию земель	15, 22	(4 155)	(11)
Изменение в чистых активах, принадлежащих неконтролирующим долям участия		2	(15)
Прочие расходы		(5 571)	(5 223)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		71 101	111 654
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	14	(15 484)	(29 079)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		55 617	82 575
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД			
<i>Статьи, которые будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Эффект пересчета зарубежных операций		(19 606)	29 460
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(278)	9
Влияние пересчета в валюту отчетности		16 402	(21 325)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГОВ		(3 482)	8 144
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		52 135	90 719
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Материнской организации		55 249	82 480
Неконтролирующие доли участия		368	95
		55 617	82 575
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Материнской организации		51 773	90 627
Неконтролирующие доли участия		362	92
		52 135	90 719
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (рубли)		4,977	7,390
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 2019 Г.

(В миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря	
		2019	2018
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	15	320 642	303 589
Права пользования активами		422	1 239
Нематериальные активы		2 912	1 698
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	18	132	139
Инвестиции в ассоциированные организации		95	103
Отложенные налоговые активы	14	3 390	3 501
Итого внеоборотные активы		327 593	310 269
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	16	75 296	84 542
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	36 774	48 415
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	18	488	503
Авансовые платежи по налогу на прибыль		335	31
Налог на добавленную стоимость к возмещению		3 606	5 585
Денежные средства и их эквиваленты	19	68 399	51 325
Активы, предназначенные для продажи		287	-
Итого оборотные активы		185 185	190 401
ИТОГО АКТИВЫ		512 778	500 670
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	20	9 483	9 483
Эмиссионный доход		23 754	23 754
Резерв пересчета валют		21 131	24 329
Нераспределенная прибыль		285 697	288 760
Капитал, относимый на акционеров Материнской организации		340 065	346 326
Неконтролирующие доли участия		1 576	1 705
Итого капитал		341 641	348 031
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	21	32 599	17 080
Обязательства по аренде		579	785
Пенсионные обязательства		1 305	1 043
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		329	635
Резерв под рекультивацию земель	22	14 124	9 196
Отложенные налоговые обязательства	14	25 376	26 493
Итого долгосрочные обязательства		74 312	55 232
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	25	20 621	18 660
Текущая часть обязательств по аренде		81	727
Текущая часть пенсионных обязательств		120	198
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	74 847	76 053
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	22	561	561
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		353	1 197
Чистые активы, принадлежащие неконтролирующим долям участия		10	11
Обязательства, выбывающая группа		232	-
Итого краткосрочные обязательства		96 825	97 407
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		512 778	500 670

П. В. Шиляев
Генеральный директор

7 февраля 2020 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 60 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 2019 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 2018 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
Уменьшение неконтролируемых долей владения в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях		-	-	-	16	16	-	16
Дивиденды	20	-	-	-	(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
Прибыль за год		-	-	-	55 249	55 249	368	55 617
Прочий совокупный убыток за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	(3 198)	(278)	(3 476)	(6)	(3 482)
Итого совокупный доход за год		-	-	(3 198)	54 971	51 773	362	52 135
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних организациях		-	-	-	363	363	(482)	(119)
Дивиденды	20	-	-	-	(58 397)	(58 397)	(9)	(58 406)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.		9 483	23 754	21 131	285 697	340 065	1 576	341 641

Примечания на стр. 6 до 60 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 2019 Г.**

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		55 617	82 575
Корректировки прибыли за период:			
Налог на прибыль		15 484	29 079
Амортизация	8, 9, 10	33 024	35 408
Убытки от обесценения и резерв под рекультивацию земель	15, 22	4 155	11
Финансовые расходы	13	2 468	1 950
Убыток от выбытия основных средств	11	880	1 232
Изменение ожидаемых кредитных убытков	17	624	885
Изменение резерва по сомнительным долгам по авансам выданным	11	(16)	477
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов		(47)	16
(Прибыль)/убыток от переоценки торговых ценных бумаг		(9)	8
Изменение резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы	16	508	89
Финансовые доходы		(1 522)	(1 085)
Убыток от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	5
Расход/(доход) по курсовым разницам, нетто		864	(2 800)
Прибыль от выбытия дочерних обществ	11	8	-
Доля в финансовых результатах ассоциированных организаций		8	-
Изменение в чистых активах, принадлежащих неконтролирующим долям участия		(2)	15
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		112 044	147 865
Изменения в оборотном капитале			
Снижение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		9 395	(2 383)
Снижение НДС к возмещению		1 736	3 612
Снижение запасов		8 116	851
Снижение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 090)	(4 721)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		130 201	145 224
Проценты уплаченные		(1 770)	(917)
Налог на прибыль уплаченный		(17 700)	(24 392)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		110 731	119 915
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(53 790)	(53 492)
Приобретение нематериальных активов		(1 472)	(641)
Поступления от реализации основных средств		69	240
Проценты полученные		1 522	1 085
Погашенные займы		-	2
Поступления от реализации ценных бумаг и других финансовых активов		271	306
Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов		(211)	(336)
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(2)	(47)
Изъятие краткосрочных банковских депозитов		19	34
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(53 594)	(52 849)

Примечания на стр. 6 до 60 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 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(В миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		63 560	52 805
Погашение кредитов и займов		(41 308)	(51 576)
Погашение основной суммы задолженности по аренде		(196)	(781)
Приобретение неконтролирующих долей участия		(119)	(133)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании		(58 640)	(52 491)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим долям участия		(9)	(8)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(36 712)	(52 184)
УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО			
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	19	51 325	32 023
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в иностранной валюте		(3 351)	4 420
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	19	68 399	51 325

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 2019 г. основным акционером Материнской организации являлась компания Mintha Holding Limited с долей владения в 84,3% (31 декабря 2018 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 2019 г. и 2018 г. основными дочерними организациями Группы являлись:

Дочерние организации по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2019	2018
<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	97,70	95,39
ООО «ММК-Уголь»	Добыча угля	99,26	98,51
<i>Турция</i>			
ММК Metalurji	Производство металлопродукции	100,00	100,00
<i>Швейцария</i>			
ММК Steel Trade AG	Торговая деятельность	100,00	100,00
<i>Люксембург</i>			
ММК-Mining Assets Management S.A.	Холдинговая компания	100,00	100,00

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Применение МСФО (IFRS) 16 "Аренда". МСФО (IFRS) 16 вступил в силу с 1 января 2019 г., но Группа досрочно применила стандарт с 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода перехода, без пересчета сравнительных данных и с использованием некоторых упрощений, разрешенных стандартом.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г., но не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Группы:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию - Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях - Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- 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).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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).
- 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 (выпущены 22 октября 2018 г. и действуют 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 (выпущены 31 октября 2018 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты)

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО в российских рублях и на русском языке в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ "О консолидированной 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 следует Группа.

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 консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В случае утраты контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия рассчитываются как разница между (i) совокупной справедливой стоимостью полученного вознаграждения, и справедливой стоимостью оставшейся доли участия; и (ii) предыдущей балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательствами дочерней организации и неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении дочерней организации, отражаются аналогично требованиям учета при выбытии соответствующих активов и обязательств (т.е. переносятся в состав прибыли или убытка или непосредственно в состав нераспределенной прибыли). Для последующего учета справедливая стоимость сохраненных инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля представляет собой справедливую стоимость при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", или (если применимо) фактическую стоимость инвестиции в ассоциированную или совместно контролируемую организацию при первоначальном признании.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Пересчет в валюту представления отчетности производится следующим образом:

- все активы и обязательства, как денежные, так и неденежные, пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату каждого представленного консолидированного отчета о финансовом положении;
- все 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 совокупного дохода, пересчитываются с использованием первоначальных обменных курсов; 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, применяются средние обменные курсы за соответствующие месяц.

При консолидации курсовые разницы, возникающие в результате пересчета любых чистых инвестиций в иностранные организации, признаются в составе прочего совокупного дохода как "Эффект пересчета зарубежных операций". При продаже иностранной организации соответствующие курсовые разницы реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от продажи.

Обменные курсы, использованные для перевода в валюту представления данной консолидированной финансовой отчетности, составляли:

	31 декабря	
	2019	2018
Российский рубль/доллар США		
Обменные курсы на конец года	61,91	69,47
Средний за период	64,77	62,80

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютные операции

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 17). Активы по договорам являются несущественными и, соответственно, не представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

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 24).

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.

Продажи транспортных услуг

Если 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Контрактные активы и обязательства по услугам от транспортировки незначительны и поэтому не представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий налог

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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 2019 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.

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 2019 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	3-50 лет
Машины и оборудование	1-40 лет
Транспортное оборудование	3-20 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	3-30 лет
Добывающие активы	17-34 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".

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 не зависят от индекса или ставки, 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 2019 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 2019 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.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (или выбывающие группы)

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как "Активы, предназначенные для продажи" в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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.

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 30.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2019 г. и 31 декабря 2018 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 17.

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 финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. 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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляется в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. В Примечании 17 представлена детальная информация о применяемом подходе и матрица резервов по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для остальных финансовых активов, которые относятся к сфере применения модели ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9, Группа применяет "трехэтапную" модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев ("12-месячные ожидаемые кредитные убытки"). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена ("ожидаемые кредитные убытки за весь срок"). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 27. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 27. В Примечании 27 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

К денежным средствам и их эквивалентам также применяются требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения, выявленный убыток от обесценения был несущественным.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 2019 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 или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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 (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (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 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 консолидированного 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 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.

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 социальных 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 2019 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 2019 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 отсутствуют соответствующие активы, 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 2019 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 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

Резерв под рекультивацию земель

Группа оценивает резерв под рекультивацию 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 22.

Обесценение активов

Группа регулярно проводит оценку возможности возмещения балансовой стоимости своих активов. Когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость таких активов, возможно, не будет возмещена, Группа оценивает возмещаемую сумму актива. Это требует от руководства Группы формирования суждений относительно 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 15.

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 26.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 - значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечаниях 17 и 27. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, основанной на количестве дней, в течение которых актив просрочен. Эффект от корректировок на макроэкономические прогнозы не оказывают существенного влияния на оценку ожидаемых кредитных убытков, так как обязательства по выполнению условий договоров в основном имеют краткосрочный характер.

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 налоговых расходов 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, вероятно 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

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.

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. ВЫРУЧКА

По видам продукции (включая услуги по транспортировке)	2019	2018
Горячекатаная сталь	202 805	210 451
Оцинкованный прокат	85 395	84 107
Сортовой прокат	46 356	50 164
Холоднокатаный прокат	40 780	47 813
Оцинкованный прокат с полимерным покрытием	38 747	41 839
Метизная продукция	10 011	9 617
Проволока, стропы, крепежи	9 617	9 908
Гнутый профиль	8 441	8 433
Коксохимическая продукция	7 806	8 336
Стальная лента	5 363	6 180
Белая жесть	7 401	6 738
Уголь коксующийся	1 046	3 321
Трубы	2 113	2 511
Металлический лом	3 739	3 037
Прочее	20 122	22 101
Итого	489 742	514 556

По местоположению покупателей	2019	2018
Россия и страны СНГ	87 %	79 %
Ближний Восток	7 %	9 %
Азия	2 %	5 %
Европа	3 %	4 %
Африка	1 %	3 %
Итого	100 %	100 %

По виду обязанности к исполнению	2019	2018
Выручка от продаж товаров, признаваемая в определенный момент времени	468 317	494 719
Выручка от оказания транспортных услуг, признаваемая в течение периода времени	21 425	19 837
Итого	489 742	514 556

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент Группы, задействованный в деятельности, в результате которой Группа может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. МСФО (IFRS) 8 «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 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 2018 г.:

	Производство металлопродукции (Россия)		Производство металлопродукции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Выручка (включая услуги по транспортировке)										
Продажи внешним покупателям	454 969	472 642	33 688	38 555	1 085	3 359	-	-	489 742	514 556
Продажи между сегментами	12 770	17 854	-	-	14 843	17 945	(27 613)	(35 799)	-	-
Итого выручка	467 739	490 496	33 688	38 555	15 928	21 304	(27 613)	(35 799)	489 742	514 556
ЕБИТДА по сегменту	113 028	143 190	(805)	(659)	4 460	8 609	(144)	468	116 539	151 608
Амортизация	(29 899)	(29 561)	(1 196)	(3 860)	(1 929)	(1 987)	-	-	(33 024)	(35 408)
Убыток от выбытия основных средств	(803)	(1 168)	(2)	(20)	(75)	(44)	-	-	(880)	(1 232)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместной деятельности	8	-	-	-	-	-	-	-	8	-
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности	82 334	112 461	(2 003)	(4 539)	2 456	6 578	(144)	468	82 643	114 968

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 2019 г. и 2018 г. сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2019 г.				
	Производство металлопродукции (Россия)	Производство металлопродукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегментных операций	Итого
Итого активы	571 820	30 710	30 182	(119 934)	512 778
Итого обязательства	166 203	6 183	5 516	(6 765)	171 137
	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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поступления основных средств и нематериальных активов по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 2018 г.:

	2019	2018
Производство металлопродукции (Россия)	49 887	50 843
Производство металлопродукции (Турция)	339	663
Добыча угля	4 739	3 559
Итого затраты капитального характера	54 965	55 065

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2019	2018
Использованные сырье и материалы	266 962	260 269
Амортизация основных средств	31 411	33 931
Заработная плата и страховые взносы	42 055	40 018
Прочие расходы	13 001	12 921
	353 429	347 139
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	3 221	(871)
Итого	356 650	346 268

9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019	2018
Заработная плата и страховые взносы	7 229	7 143
Налоги, кроме налога на прибыль	2 134	3 758
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 520	1 376
Профессиональные услуги	1 271	1 047
Страхование	194	170
Материалы	174	225
Расходы на исследования и разработки	58	19
Прочее	1 109	1 221
Итого	13 689	14 959

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2019	2018
Транспортные расходы	27 370	28 245
Расходы на упаковку	2 873	2 385
Материалы	1 211	1 575
Заработная плата и страховые взносы	932	963
Расходы на рекламу	164	132
Амортизация основных средств	93	101
Прочее	2 876	3 629
Итого	35 519	37 030

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО

	2019	2018
Убыток/(прибыль) от продажи ценных бумаг	25	(10)
Убыток от выбытия основных средств	880	1 232
Резерв по авансам выданным	(16)	477
Резерв по претензиям и искам	629	137
Прибыль от выбытия прочих активов	(819)	(1 490)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	8	-
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	(106)	92
Убыток от переоценки ценных бумаг	16	8
Итого	617	446

12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 2018 г., прочие расходы в размере 4 111 млн рублей и 3 161 млн рублей соответственно приходились на социальные программы и поддержку социальных объектов.

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2019	2018
Процентные расходы по кредитам	774	990
Процентные расходы по резервам	894	859
Процентные расходы по облигациям	786	-
Прочие расходы	14	101
Итого	2 468	1 950

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расход по налогам на прибыль Группы, уплачиваемым в разных налоговых юрисдикциях, за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 2018 г., составил:

	2019	2018
Текущий налог на прибыль	16 574	24 699
Корректировки, признанные в текущем году в отношении налога на прибыль за предыдущие периоды	(26)	(202)
(Доход)/расход по отложенному налогу, нетто	(1 064)	4 582
Итого расходы по налогу на прибыль	15 484	29 079

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

14. 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:

	2019	2018
Прибыль до налогообложения	71 101	111 654
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	14 220	22 331
Корректировки на:		
Влияние различных налоговых ставок	(45)	(684)
Доход, не подлежащий налогообложению	(55)	(316)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	876	936
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(777)	4 082
Корректировки расхода по отложенному налогу прошлых лет, признанные в текущем году	(26)	(202)
Непризнанный отложенный налог из-за влияния различия функциональной валюты от валюты налогового учета	1 295	2 072
Прочие	(4)	860
Расход по налогу на прибыль	15 484	29 079

Отложенные налоговые активы и обязательства включают налоговый эффект от временных разниц, возникающих между налоговой и учетной базами следующих активов и обязательств:

	31 декабря 2019 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2018 г.
Основные средства	1 054	96	-	958
Инвестиции	152	(7)	-	159
Неиспользованные налоговые убытки	1 242	110	-	1 132
Инвестиционные налоговые льготы	285	(39)	(37)	361
Запасы	805	(219)	(13)	1 037
Дебиторская задолженность	267	61	(10)	216
Резерв под рекультивацию земель	2 937	986	-	1 951
Кредиторская задолженность	1 371	674	(50)	747
Зачет отложенных налогов	(4 723)	(1 716)	53	(3 060)
Отложенные налоговые активы	3 390	(54)	(57)	3 501
Основные средства	(27 151)	(1 063)	-	(26 088)
Нематериальные активы	(101)	(64)	-	(37)
Инвестиции	(138)	(136)	-	(2)
Запасы	(1 864)	518	46	(2 428)
Дебиторская задолженность	(777)	134	-	(911)
Кредиты и займы	(65)	10	7	(82)
Кредиторская задолженность	(3)	3	(1)	(5)
Зачет отложенных налогов	4 723	1 716	(53)	3 060
Отложенные налоговые обязательства	(25 376)	1 118	(1)	(26 493)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(21 986)	1 064	(58)	(22 992)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

		Признано в отчете о 31 декабря 2018 г.	и убытках прибылях и убытках	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	144	2 855
Инвестиционные налоговые льготы	361	(127)	71	71	417
Запасы	1 037	(21)	(46)	(46)	1 104
Дебиторская задолженность	216	111	(7)	(7)	112
Резерв под рекультивацию земель	1 951	7	-	-	1 944
Кредиторская задолженность	747	(321)	108	108	960
Зачет отложенных налогов	(3 060)	169	(93)	(93)	(3 136)
Отложенные налоговые активы	3 501	(2 011)	177	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	10	(3 573)
Дебиторская задолженность	(911)	(507)	-	-	(404)
Кредиты и займы	(82)	(30)	(5)	(5)	(47)
Кредиторская задолженность	(5)	229	(9)	(9)	(225)
Зачет отложенных налогов	3 060	(169)	93	93	3 136
Отложенные налоговые обязательства	(26 493)	(2 571)	89	89	(24 011)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(22 992)	(4 582)	266	266	(18 676)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних организаций, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 42 211 млн рублей и 38 682 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.

Отложенные налоговые активы в сумме 324 млн рублей (в том числе 324 млн рублей по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2019 г. и в сумме 4 082 млн рублей (в том числе 879 млн рублей по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2018 г. в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным.

На 31 декабря 2019 года непризнанные отложенные налоговые активы, не относящиеся к налоговым убыткам, составили 4 440 млн рублей (на 31 декабря 2018 года: 6 196 млн рублей).

Срок использования налоговых убытков истекает в следующих периодах:

Год истечения срока	31 декабря	
	2019	2018
Без даты истечения срока	571	571
От 2 до 5 лет	1 691	1 542
	2 262	2 113

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транс- порт	Мебель и хозяйст- венный инвен- тарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость							
На							
1 января 2018 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
На							
31 декабря 2018 г.	189 717	389 869	11 498	11 100	5 882	64 420	672 486
Поступления	178	13 899	714	164	-	37 982	52 937
Перевод из одной категории в другую	14 842	23 418	1 177	340	-	(39 777)	-
Резерв под рекультивацию земель	-	-	-	-	860	-	860
Выбытия	(572)	(12 647)	(358)	(106)	-	(876)	(14 559)
Перевод в состав активов для перепродажи	(335)	(323)	(69)	(7)	-	(7)	(741)
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	(151)	(151)
Эффект пересчета в валюту представления	(4 667)	(7 248)	(149)	(67)	-	(63)	(12 194)
На							
31 декабря 2019 г.	199 163	406 968	12 813	11 424	6 742	61 528	698 638

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транс- порт	Мебель и хозяйст- венный инвен- тарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Амортизация							
На							
1 января 2018 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)
На							
31 декабря 2018 г.	(90 834)	(254 342)	(8 492)	(8 752)	(4 470)	(2 007)	(368 897)
Начислено за год	(5 586)	(24 569)	(895)	(1 101)	(156)	-	(32 307)
Восстановление/ (начисление)							
обесценения	-	-	-	-	-	40	40
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	151	151
Выбытия	196	11 324	320	91	-	-	11 931
Перевод в состав активов для перепродажи	192	243	62	7	-	-	504
Эффект пересчета в валюту представления	3 437	6 947	136	62	-	-	10 582
На							
31 декабря 2019 г.	(92 595)	(260 397)	(8 869)	(9 693)	(4 626)	(1 816)	(377 996)
Остаточная стоимость							
На							
31 декабря 2018 г.	98 883	135 527	3 006	2 348	1 412	62 413	303 589
На							
31 декабря 2019 г.	106 568	146 571	3 944	1 731	2 116	59 712	320 642
Остаточная стоимость без учета обесценения							
На							
31 декабря 2018 г.	127 079	151 636	3 141	2 418	2 586	64 420	351 280
На							
31 декабря 2019 г.	131 136	156 480	4 017	1 780	3 169	61 528	358 110

По состоянию на 1 января 2019 года оценочный общий срок полезного использования некоторых объектов в категории машины и оборудование был пересмотрен. Совокупное влияние данных изменений в текущем периоде привело к снижению амортизационных отчислений на 3 495 млн рублей.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. Группа капитализировала начисленные проценты в размере 36 млн рублей в составе основных средств. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа не капитализировала начисленные проценты в составе основных средств.

На 31 декабря 2019 г. и 2018 г. основные средства не были заложены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договорные обязательства по приобретению основных средств представлены в Примечании 29.

На 31 декабря 2019 г. остаточная стоимость незавершенного строительства включала резерв под обесценение в сумме 1 816 млн рублей (31 декабря 2018 г.: 2 007 млн рублей).

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 2019 г. руководство проанализировало изменения в экономике, металлургической отрасли и деятельности Группы за период с 31 декабря 2018 г. и сочло необходимым провести тестирование на предмет обесценения для ЕГДС производство металлопродукции (Турция). Признаков обесценения для единиц, генерирующих денежные средства, по производству металлопродукции (Россия) и добыче угля выявлено не было. 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 по состоянию на 31 декабря 2019 г. для ЕГДС по производству металлопродукции (Турция) обесценение 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) по результатам теста обесценение было признано в размере 17 366 млн руб.

Возмещаемая сумма ЕГДС по производству металлопродукции (Турция) определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста.

При проведении теста на обесценение на 31 декабря 2019 г. для генерирующей единицы по производству металлопродукции (Турция), были использованы следующие определенные допущения:

- ожидается, что объем продаж в 2020 г. вырастет на 19% относительно уровня 2019 г., в 2021 г. на 10% относительно уровня 2020 г., в 2022, 2023 и 2024 останется без изменений;
- ожидается, что цены на горячекатаный рулон в 2020 г. снизятся в среднем на 5% относительно уровня 2019 г., на 1% в 2021 г. относительно уровня 2020 г., на 1% в 2022 г. и 2023 г. и вырастут на 1% в 2024 г. к уровню предыдущего года;
- ставка дисконтирования до налогообложения оценивалась в долларовом выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составляла 12,8% (ставка после налогообложения составляла 11,2%);
- маржинальность по EBITDA в постпрогнозный период составляет 9,4%.

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

- снижение будущего запланированного объема продаж на 5% не приведет к обесценению;
- снижение цены реализации на 5% приведет к обесценению;
- повышение ставки дисконтирования на 1% приведет к обесценению;
- снижение маржинальности по EBITDA в пост-прогнозный период на 1% приведет к обесценению.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

16. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2019	2018
Сырье и материалы	43 458	46 183
Незавершенное производство	10 181	10 360
Готовая продукция и товары для перепродажи	20 225	25 220
Товары в пути	123	221
Расходы будущих периодов, связанные с горно-шахтной проходкой	3 118	3 939
Итого	77 105	85 923
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы и их списание до чистой цены продажи	(1 809)	(1 381)
Итого запасы, нетто	75 296	84 542

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

	2019	2018
Остаток на начало года	1 381	1 449
Изменение резерва	508	89
Прекращено признание в течение периода	(45)	-
Использование резерва	-	(183)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(35)	26
Остаток на конец года	1 809	1 381

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2019	2018
Торговая дебиторская задолженность	33 189	44 603
Прочая дебиторская задолженность	662	724
Ожидаемые кредитные убытки	(2 211)	(2 175)
Итого финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности	31 640	43 152
Авансы выданные	2 329	2 714
Расходы будущих периодов	1 253	723
Прочая дебиторская задолженность	1 552	1 826
Итого торговая дебиторская задолженность	36 774	48 415

Гарантии, полученные в отношении торговой дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, на 31 декабря 2019 г. составили 10 373 млн рублей (на 31 декабря 2018 г.: 13 425 млн рублей).

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 дебиторской задолженности.

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 24 месяца до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Эффект от корректировок уровней убытков за прошлые периоды на изменение макроэкономических факторов является несущественным, так как обязательства по выполнению условий договоров имеют краткосрочный характер.

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:

	31 декабря			
	2019		2018	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Текущая	29 777	15	40 186	161
С задержкой платежа менее 30 дней	1 362	1	1 876	-
с задержкой платежа от 30 до 90 дней	248	36	417	-
с задержкой платежа от 91 до 180 дней	186	103	417	208
с задержкой платежа от 181 до 360 дней	1 616	1 394	1 707	1 082
Итого финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности	33 189	-	44 603	-
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	1 549	-	1 451
Итого финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности (балансовая стоимость)	31 640	-	43 152	-

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

	2019	2018
Остаток на начало года	1 451	1 438
Прекращено признание в течение периода	(13)	-
Изменения в оценочных значениях и допущениях	632	396
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	619	396
Использование ожидаемого кредитного убытка	(498)	(381)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(23)	(2)
Остаток на конец года	1 549	1 451

По итогам анализа кредитного риска по прочей дебиторской задолженности общая сумма оценочного резерва под кредитные убытки по прочей финансовой дебиторской задолженности составила 662 млн рублей на 31 декабря 2019 г. (724 млн рублей на 31 декабря 2018 г.). Сумма резерва преимущественно сформирована по обесцененным в результате дефолта финансовым активам на Этапе 3 "трехэтапной" модели. Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности в 2019 и 2018 г. является несущественным.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2019	2018
Долгосрочные инвестиции		
Некотирующиеся долевые ценные бумаги	131	131
Долгосрочные займы выданные	1	2
Банковские депозиты, турецкие лиры	-	6
Итого долгосрочные инвестиции	132	139
Краткосрочные инвестиции		
Некотирующиеся долевые ценные бумаги	1	-
Торговые долевые ценные бумаги	7	8
Торговые долговые ценные бумаги	478	385
Паи инвестиционного фонда	-	97
Банковские депозиты, руб.	-	13
Банковские депозиты, турецкие лиры	2	-
Итого краткосрочные инвестиции	488	503

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

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря	
	2019	2018
Касса, руб.	17	8
Касса, прочие	2	-
Счета в банках, долл. США	3 537	7 916
Счета в банках, евро	592	1 875
Счета в банках, руб.	2 087	5 766
Счета в банках, турецкие лиры	6	10
Счета в банках, прочие	24	74
Деньги в пути, руб.	7	8
Банковские депозиты, долл. США	38 756	32 344
Банковские депозиты, руб.	23 231	1 550
Банковские депозиты, евро	55	1 725
Банковские депозиты, турецкие лиры	85	49
Итого	68 399	51 325

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	
	2019	2018
Рейтинг от А- до АА+	6 810	764
Рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	56 272	27 441
Рейтинг от ВВ- до ВВ+	2 476	22 647
Рейтинг от В- до В+	2 538	208
Прочее	303	265
Итого	68 399	51 325

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	<u>31 декабря</u>	
	2019	2018
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 2019 г. и 2018 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

27 декабря 2019 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 1,650 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 18 438 млн рублей. Дивиденды были выплачены в январе 2020 г. (Примечание 31).

27 сентября 2019 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 0,690 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 7 710 млн рублей. Дивиденды были выплачены в октябре 2019 г.

31 мая 2019 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 1,398 руб. на обыкновенную акцию по результатам отчетного 2018 года и в сумме 1,488 руб. на обыкновенную акцию по результатам 1 квартала отчетного 2019 года, в общей сумме составляющих 15 622 млн рублей и 16 627 млн рублей, соответственно. Дивиденды были выплачены в июне и июле 2019 г.

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.

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря</u>	
	2019	2018
Необеспеченные котирующиеся облигации, долл. США	29 563	-
Необеспеченные кредиты, евро	3 036	17 080
Итого	32 599	17 080

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

21. 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 2019 г. и 2018 г. Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства кредитных линий в размере 88 956 млн рублей и 90 810 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 2019 г. и 2018 г. Группа выполнила ограничительные условия кредитных договоров.

График погашения задолженности

Год, закончившийся	31 декабря 2019 г.
2020 (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов, Примечание 25)	13 678
2021	2 824
2022	2 603
2023	1 119
2024 и последующие периоды	26 053
Итого	46 277

Год, закончившийся	31 декабря 2018 г.
2019 (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов, Примечание 25)	510
2020	13 926
2021	1 670
2022	1 484
Итого	17 590

Еврооблигации

13 июня 2019 г. Группа выпустила 5-летние долларовые еврооблигации на сумму 32 258 млн рублей (500 млн долларов США) со ставкой купона 4,375% годовых и выплатами два раза в год для финансирования общих корпоративных целей. Облигации подлежат погашению 13 июня 2024 г.

Группа осуществила выпуск облигаций через консолидируемую структурированную организацию MMK International Capital DAC, зарегистрированную в Ирландии. Эта организация была консолидирована, так как она была образована специально для выполнения целей Группы, и Группа подвергается практически всем соответствующим рискам и имеет права практически на все соответствующие выгоды, так как является гарантом обязательств этой организации. Группа гарантирует все обязательства данной организации, представленные выпущенными облигациями.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

21. 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 консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы (Прим. 21, 25)	Аренда	Денежные средства и Банковские эквиваленты денежных средств (Прим. 19)	Банковские депозиты/ процент- ный доход (Прим. 18)	Итого
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, нетто	-	(764)	-	-	(764)
Прочее	(42)	-	-	-	(42)
На 31 декабря 2018 г.	(35 740)	(1 512)	51 325	19	14 092
Потоки денежных средств, нетто	(20 471)	185	20 425	(1 395)	(1 256)
Эффект от пересчета валюту отчетности и изменений в обменных курсах	4 594	76	(3 351)	-	1 319
Проценты начисленные	(1 560)	(54)	-	1 378	(236)
Изменения в аренде, нетто	-	634	-	-	634
Прочее	(43)	11	-	-	(32)
На 31 декабря 2019 г.	(53 220)	(660)	68 399	2	14 521

22. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	31 Декабря	
	2019	2018
Остаток на начало года	9 757	9 718
Поправка приведенной стоимости	795	753
Изменение оценочных значений	4 964	(30)
Использование резерва	(831)	(684)
Остаток на конец года	14 685	9 757
Включено в консолидированный отчет о финансовом положении:		
Долгосрочная часть резерва под рекультивацию земель	14 124	9 196
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	561	561
Итого	14 685	9 757

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 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

22. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2019 г. руководство провело переоценку стоимости рекультивации карьера в связи с изменением ставки дисконтирования и расходов по рекультивации, после чего увеличило соответствующий резерв на 4 104 млн рублей соответственно и отразило его в составе прочих расходов. Резерв под рекультивацию и закрытие ствола шахты был увеличен на 860 млн рублей и включен в стоимость соответствующих активов. В 2018 г. изменения ставки дисконтирования и производительности карьера не привели к существенному изменению в резерве.

Группа использовала ставку дисконтирования в размере 6,5% (на 31 декабря 2018 г.: 8,7%) для расчета резерва.

23. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2019 г. и 2018 г. 8 590 млн рублей и 7 524 млн рублей соответственно.

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 Декабря	
	2019	2018
Торговая кредиторская задолженность	33 354	38 433
Задолженность по выплате дивидендов	18 980	19 309
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	52 334	57 742
Авансы полученные	11 697	8 037
Задолженность по прочим налогам	4 398	4 912
Задолженность по заработной плате	3 801	3 779
Резерв по претензиям	803	175
Прочие краткосрочные обязательства	1 814	1 408
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	74 847	76 053

Обязательства Группы по выполнению договоров носят краткосрочный характер. Следовательно, все авансы клиентам по состоянию на 1 января 2019 г. и 2018 г. были отражены в составе выручки за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 2018 г. соответственно.

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 2019 г. по сравнению с годом, закончившимся 31 декабря 2018 г. Анализ финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности Группы по срокам погашения:

	31 Декабря	
	2019	2018
В течение:		
1 месяца	44 228	52 334
1-3 месяца	6 141	3 613
От 3 месяцев до 1 года	1 965	1 795
Итого	52 334	57 742

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

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

	31 Декабря	
	2019	2018
Краткосрочные кредиты:		
Необеспеченные кредиты, руб.	3	10 171
Необеспеченные кредиты, евро	2 774	6 947
Необеспеченные кредиты, долл. США	4 166	1 032
	6 943	18 150
Текущая часть долгосрочных кредитов:		
Необеспеченные котирующиеся облигации, долл. США	1 275	-
Необеспеченные кредиты, евро	12 403	510
	13 678	510
Итого	20 621	18 660

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. краткосрочные кредиты не были обеспечены залогом.

Ниже представлен график погашения краткосрочных и текущей части долгосрочных кредитов:

	31 Декабря	
	2019	2018
В течение:		
1 месяца	432	5 861
1-3 месяца	12 568	2 156
От 3 месяцев до 1 года	7 621	10 643
Итого	20 621	18 660

26. 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. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночной основе.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами и соответствующих остатках в расчетах на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 2018 г., представлена ниже.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

а) Операции с ассоциированными организациями Группы

	2019	2018
Выручка	285	152
Закупки	786	1 132

	31 Декабря	
Остатки по расчетам	2019	2018
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50	77

б) Операции с прочими связанными сторонами

	2019	2018
Выручка	16 625	39 930
Закупки	1 097	1 278
Плата за пользование банковскими услугами	74	71
Кредиты и овердрафты полученные	26	15
Кредиты и овердрафты выплаченные	26	14

	31 Декабря	
Остатки по расчетам	2019	2018
Денежные средства и их эквиваленты	1 848	1 633
Кредиты и овердрафты	3	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 263	7 532
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	64

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 2019 г. и 2018 г., ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 566 млн рублей и 598 млн рублей соответственно.

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства в установленные сроки.

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

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

2019	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	49 141	420	12 642	5 126	30 953
Проценты	6 134	12	11	1 370	4 741
	55 275	432	12 653	6 496	35 694
Кредиты с плавающей ставкой					
Основная сумма	4 406	-	-	1 286	3 120
Проценты	114	-	3	58	53
	4 520	-	3	1 344	3 173
Итого кредиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой	59 795	432	12 656	7 840	38 867
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

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает по денежным средствам и эквивалентам денежных средств, депозитам в банках, а также в связи с кредитными рисками по операциям с покупателями и прочими контрагентами, включая непогашенную необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом любых убытков от обесценения.

Кредитный риск является одним из наиболее существенных рисков для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском. 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.

На 31 декабря 2019 г. и 2018 г. кредитный риск Группы по торговой и прочей дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей был следующий:

	31 Декабря	
	2019	2018
Автопроизводители	4 664	6 484
Трейдера	7 561	13 301
Трубопрокатное производство	5 585	7 629
Прочие отрасли	13 830	15 738
Итого	31 640	43 152

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки - это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта - оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода. Вероятность дефолта - оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта - оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления "Ожидаемые кредитные убытки за весь срок" оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель "12-месячные ожидаемые кредитные убытки" представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают дебитора в класс рейтингов дефолта;
- дебитор соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - неплатежеспособность клиента;
 - нарушение дебитором одного или нескольких финансовых ограничительных условий (ковенант);
 - повышение вероятности того, что дебитор начнет процедуру банкротства.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет критерию дефолта, который был применим для соответствующего контрагента.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется на индивидуальной основе. руководство Группы осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев. Для торговой и прочей дебиторской задолженности:

- просрочка платежа на 30 дней;
- начало судебно-претензионной работы с контрагентом в отношении имеющейся задолженности;
- Относительное пороговое значение: Группа осуществляет мониторинг дебиторов с повышенным кредитным риском на регулярной основе и, в зависимости от оценки макроэкономических, отраслевых и других значимых факторов, устанавливает, присутствует ли у таких контрагентов значительное увеличение кредитных рисков.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. текущая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Евро	долл. США	Евро	долл. США
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	681	41 229	3 543	39 737
Торговая дебиторская задолженность	660	4 756	1 966	11 321
Итого активы	1 341	45 985	5 509	51 058
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 834)	(5 406)	(3 279)	(5 093)
Кредиты и займы	(18 517)	(31 021)	(24 880)	-
Итого обязательства	(21 351)	(36 427)	(28 159)	(5 093)
Итого чистая позиция	(20 010)	9 558	(22 650)	45 965

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к снижению курса рубля к доллару США и евро на 10% (2018 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	
	2019	2018	2019	2018
Убыток или прибыль	(2 001)	(2 265)	956	4 597
Капитал	(2 001)	(2 265)	956	4 597

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 2018 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 Декабря	
	2019	2018
Прибыль	43	49
Капитал	43	49

Риск изменения цен на долговые и долевыe инструменты

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

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. структура капитала Группы состояла из заемных средств (кредиты и обязательства по аренде) в сумме 53 880 млн рублей (31 декабря 2018 г.: 37 252 млн рублей), акционерного капитала в сумме 9 483 млн рублей (31 декабря 2018 г.: 9 483 млн рублей) и нераспределенной прибыли в сумме 285 697 млн рублей (31 декабря 2018 г.: 288 760 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 21.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., по сравнению с предыдущими периодами подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имелись договоры на сумму около 43 681 млн рублей для приобретения основных средств (31 декабря 2018 г.: 14 098 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа заключила договоры на сумму около 158 237 млн рублей с целью приобретения в 2015-2022 гг. коксующего угля, цинка, железной руды и природного газа (31 декабря 2018 г.: 196 949 млн рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. недисконтированные будущие потоки денежных средств в размере 8 110 млн рублей, которые потенциально могут возникнуть у Группы в течение срока аренды земли, не были включены в обязательства по аренде, так как они представляют собой переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости (на 31 декабря 2018 г.: 8 572 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 12).

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2019 г. банковские гарантии, полученные от банков и выданные поставщикам, составили 16 770 млн рублей (31 декабря 2018 г.: 16 029 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 2019 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 года, 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 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

29. 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 некorporативных 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 14).

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.

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. 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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства (1 Уровень иерархии справедливой стоимости) и эквиваленты денежных средств (2 Уровень иерархии справедливой стоимости), банковские депозиты, торговая и прочая дебиторская задолженность, обязательства по аренде, краткосрочные и долгосрочные займы с плавающей ставкой (кроме размещенных облигаций), 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.

Справедливая стоимость еврооблигаций определяется на основании рыночной стоимости и относится к 1 Уровню иерархии справедливой стоимости.

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 2019 Г.**

(В миллионах рублей, если не указано иное)

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2019 г.				
Некотирующиеся долевые ценные бумаги	-	-	132	132
Торговые долевые ценные бумаги	-	-	7	7
Торговые долговые ценные бумаги	478	-	-	478
Прочие	2	-	1	3
Итого активы	480	-	140	620
Еврооблигации	32 770	-	-	32 770
Итого обязательства	32 770	-	-	32 770

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. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В январе 2020 г. были выплачены дивиденды в сумме 18 248 млн рублей.

32. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., была утверждена к выпуску руководством Группы 7 февраля 2020 г.