



Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Публичного акционерного общества "Мечел"**  
**и его дочерних организаций**  
за 2015 год

*Май 2016 г.*

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
Публичного акционерного общества "Мечел"  
и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке)	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	12
2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности	13
3. Основные положения учетной политики	14
4. Допущение о непрерывности деятельности	38
5. Управление капиталом	38
6. Объединение бизнеса и приобретение неконтрольных долей участия	40
7. Дочерние предприятия с существенными неконтрольными долями участия	40
8. Инвестиции в ассоциированные компании	43
9. Первое применение МСФО	44
10. Оценка справедливой стоимости	62
11. Финансовые активы и финансовые обязательства	65
12. Денежные средства и их эквиваленты	75
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	75
14. Раскрытие информации о связанных сторонах	76
15. Товарно-материальные запасы	77
16. Прочие оборотные и внеоборотные активы	78
17. Прекращаемая деятельность	78
18. Основные средства	81
19. Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов	82
20. Нематериальные активы	86
21. Налог на прибыль	87
22. Торговая и прочая кредиторская задолженность	90
23. Резервы	91
24. Пенсии и иные планы, предусматривающие выплату пособий по окончании трудовой деятельности	92
25. Прочие налоги	98
26. Уставный капитал и фонды	98
27. Прочие доходы/расходы	100
28. Информация о сегментах деятельности	102
29. Договорные и условные обязательства	106
30. События, наступившие после отчетной даты	109

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров  
ПАО "Мечел"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества "Мечел" и его дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке), консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

## **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## **Важные обстоятельства**

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что, как указано в пункте 4 приложений к консолидированной финансовой отчетности, Группа имеет значительную задолженность, которую она не сможет погасить без ее рефинансирования или реструктуризации. Группа также не выполнила некоторые ограничительные условия по основным кредитным договорам с банками. Данные условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в пункте 4 приложений к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Планы руководства в отношении данных вопросов также описаны в пункте 4 приложений к консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы потребоваться в результате разрешения указанной неопределенности.

Е.Н. Лежанкова  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

13 мая 2016 г.

## **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «Мечел»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 марта 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037703012896.  
Местонахождение: 125167, Россия, г. Москва, ул. Красноармейская, д. 1.

## **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**на 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
<b>Активы</b>				
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты.....	12	3 079	3 983	8 979
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	13	15 981	19 809	22 477
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами, за вычетом резерва.....	14	96	138	196
Товарно-материальные запасы.....	15	35 189	36 337	46 629
Налог на прибыль к возмещению.....		603	578	2 936
Прочие оборотные финансовые активы.....		45	186	360
Прочие оборотные активы.....	16	8 127	8 750	7 225
<b>Итого оборотные активы.....</b>		<b>63 120</b>	<b>69 781</b>	<b>88 802</b>
Активы выбывающей деятельности, классифицированной как предназначенная для продажи.....	17	–	8 696	–
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства.....	18, 19	215 844	224 299	226 253
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	20	38 517	40 122	51 727
Внеоборотные финансовые активы.....		194	489	543
Инвестиции в ассоциированные компании.....	8	284	274	251
Отложенные налоговые активы.....	21	1 492	1 438	517
Гудвил.....	20	21 378	22 697	22 520
Прочие внеоборотные активы.....	16	1 243	1 462	2 481
<b>Итого внеоборотные активы.....</b>		<b>278 952</b>	<b>290 781</b>	<b>304 292</b>
<b>Итого активы.....</b>		<b>342 072</b>	<b>369 258</b>	<b>393 094</b>
<b>Капитал и обязательства</b>				
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные кредиты и займы, включая обязательства по процентам, штрафам и пеням по просроченной задолженности в сумме 47 475 млн руб., 14 615 млн руб. и 2 052 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г., 2014 г. и 1 января 2014 г. ....	11.1	491 674	386 518	267 078
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	22	54 524	61 493	51 973
Авансы полученные.....		3 492	4 286	4 290
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами.....	14	78	44	1 024
Резервы.....	23	2 532	2 130	1 531
Пенсионные обязательства, текущая часть.....	24	1 120	1 072	877
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть.....	29	13 507	15 213	10 809
Налог на прибыль к уплате.....		5 549	3 033	3 173
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль.....	25	8 034	9 647	7 440
Прочие краткосрочные обязательства.....		26	36	29
<b>Итого краткосрочные обязательства.....</b>		<b>580 536</b>	<b>483 472</b>	<b>348 224</b>
Обязательства выбывающей деятельности, классифицированной как предназначенная для продажи.....	17	–	8 607	–
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом текущей части.....	11.1	4 308	9 346	25 251
Резервы, за вычетом текущей части.....	23	3 439	2 998	4 303
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части.....	24	3 746	3 445	4 903
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	29	481	146	2 973
Отложенные налоговые обязательства.....	21	11 090	3 053	17 475
Прочие долгосрочные обязательства.....		189	1 157	3 453
Налог на прибыль к уплате.....		137	3 447	–
<b>Итого долгосрочные обязательства.....</b>		<b>23 390</b>	<b>23 592</b>	<b>58 358</b>
<b>Итого обязательства.....</b>		<b>603 926</b>	<b>515 671</b>	<b>406 582</b>
<b>Капитал</b>				
Обыкновенные акции.....	26	4 163	4 163	4 163
Привилегированные акции.....	26	833	833	833
Добавочный капитал.....	26	28 322	25 592	25 591
Накопленный прочий совокупный доход (убыток).....		445	1 018	(11)
Накопленный дефицит.....		(301 565)	(186 272)	(53 564)
<b>Капитал, приходящийся на акционеров ПАО "Мечел".....</b>		<b>(267 802)</b>	<b>(154 666)</b>	<b>(22 988)</b>
Неконтрольные доли участия.....	6, 7	5 948	8 253	9 500
<b>Итого капитал.....</b>		<b>(261 854)</b>	<b>(146 413)</b>	<b>(13 488)</b>
<b>Итого капитал и обязательства.....</b>		<b>342 072</b>	<b>369 258</b>	<b>393 094</b>

Генеральный директор ПАО «Мечел»

О.В. Коржов.

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И**  
**О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка.....	28	253 141	243 992
Себестоимость реализованной продукции .....		(151 334)	(153 057)
<b>Валовая прибыль .....</b>	<b>28</b>	<b>101 807</b>	<b>90 935</b>
Коммерческие и сбытовые расходы.....		(51 117)	(55 661)
Убыток от списания основных средств .....		(691)	(661)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов .....	19	(1 460)	(7 996)
Резерв по сомнительной задолженности .....	13	(1 464)	(3 671)
Налоги, кроме налога на прибыль.....		(5 853)	(6 469)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами .....	14	(43)	(126)
Административные и прочие операционные расходы.....	27.1	(17 300)	(16 315)
Прочие операционные доходы.....	27.3	189	851
<b>Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто .....</b>		<b>(77 739)</b>	<b>(90 048)</b>
<b>Операционная прибыль .....</b>		<b>24 068</b>	<b>887</b>
Финансовые доходы.....	27.4	183	107
Финансовые расходы .....	27.5	(60 452)	(28 110)
Отрицательная курсовая разница, нетто.....		(71 106)	(103 176)
Доля в прибыли ассоциированных компаний.....	8	-	7
Прочие доходы.....	27.6	526	684
Прочие расходы .....	27.6	(347)	(1 486)
<b>Итого прочие доходы и (расходы), нетто .....</b>		<b>(131 196)</b>	<b>(131 974)</b>
<b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности .....</b>		<b>(107 128)</b>	<b>(131 087)</b>
(Расход) экономия по налогу на прибыль.....	21	(8 322)	8 822
<b>Убыток за год от продолжающейся деятельности .....</b>		<b>(115 450)</b>	<b>(122 265)</b>
<b>Прекращаемая деятельность</b>			
Прибыль (убыток) после налогообложения за год от прекращаемой деятельности, нетто .....	17	822	(11 702)
<b>(Убыток) прибыль за год.....</b>		<b>(114 628)</b>	<b>(133 967)</b>
<b>Приходящийся на:</b>			
Акционеров материнской компании.....		(115 163)	(132 704)
Неконтрольные доли участия .....		535	(1 263)

*См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.*

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И**  
**О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ) (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)*

	<b>Прим.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль:</i>			
		295	1 170
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий .....		287	1 168
Прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи .....		8	2
<i>Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль:</i>			
		(194)	(127)
Убыток от переоценки по планам с установленными выплатами .....	24	(194)	(127)
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов.....</b>		<b>101</b>	<b>1 043</b>
<b>Итого совокупный (убыток) прибыль за год, за вычетом налогов .....</b>		<b>(114 527)</b>	<b>(132 924)</b>
<b>Приходящийся на:</b>			
Акционеров материнской компании .....		(115 064)	(131 675)
Неконтрольные доли участия .....		537	(1 249)
<b>Прибыль (убыток) на акцию</b>			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций .....	26	416 270 745	416 270 745
Базовый и разводненный убыток за год, приходящийся на держателей обыкновенных акций материнской компании .....	26	(276 65)	(318 79)
Убыток на акцию от продолжающейся деятельности (в российских рублях на одну акцию) – базовый и разводненный.....	26	(278 44)	(289 96)
Прибыль (убыток) на акцию от прекращаемой деятельности (в российских рублях на одну акцию).....	26	1,79	(28,83)

*См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.*



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)*

**Приходится на акционеров материнской компании**

Прим.	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Добавочный капитал	Накопленный дефицит	Накопленный прочий совокупный (убыток) доход	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО "Мечел"	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
<b>На 1 января 2014 г.</b> .....	<b>416 270 745</b>	<b>4 163</b>	<b>83 254 149</b>	<b>833</b>	<b>25 591</b>	<b>(53 564)</b>	<b>(11)</b>	<b>(22 988)</b>	<b>9 500</b>	<b>(13 488)</b>
Убыток за период .....	-	-	-	-	-	(132 704)	-	<b>(132 704)</b>	(1 263)	<b>(133 967)</b>
Прочий совокупный доход (убыток) .....										
Прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи .....	-	-	-	-	-	-	2	<b>2</b>	-	<b>2</b>
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами .....	24	-	-	-	-	-	(141)	<b>(141)</b>	14	<b>(127)</b>
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий .....		-	-	-	-	-	1 168	<b>1 168</b>	-	<b>1 168</b>
<b>Итого совокупный (убыток) доход</b> .....		-	-	-	-	<b>(132 704)</b>	<b>1 029</b>	<b>(131 675)</b>	<b>(1 249)</b>	<b>(132 924)</b>
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО "Мечел" .....	26	-	-	-	-	(4)	-	<b>(4)</b>	-	<b>(4)</b>
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия.....	26	-	-	-	-	-	-	-	(2)	<b>(2)</b>
Выбытие неконтрольных долей участия .....	6	-	-	-	1	-	-	1	4	<b>5</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b> .....	<b>416 270 745</b>	<b>4 163</b>	<b>83 254 149</b>	<b>833</b>	<b>25 592</b>	<b>(186 272)</b>	<b>1 018</b>	<b>(154 666)</b>	<b>8 253</b>	<b>(146 413)</b>

*См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.*

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)*

**Приходится на акционеров материнской компании**

	Прим.	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Добавочный капитал	Накопленный дефицит	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО "Мечел"	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
		Акции	Сумма	Акции	Сумма						
		Кол-во		Кол-во							
<b>На 1 января 2015 г.</b> .....		<b>416 270 745</b>	<b>4 163</b>	<b>83 254 149</b>	<b>833</b>	<b>25 592</b>	<b>(186 272)</b>	<b>1 018</b>	<b>(154 666)</b>	<b>8 253</b>	<b>(146 413)</b>
(Убыток) прибыль за период .....		-	-	-	-	-	(115 163)	-	(115 163)	535	(114 628)
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>											
Прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи .....		-	-	-	-	-	-	8	8	-	8
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами	24	-	-	-	-	-	-	(196)	(196)	2	(194)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий .....		-	-	-	-	-	-	287	287	-	287
<b>Итого совокупный (убыток) доход за год</b> .....		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(115 163)</b>	<b>99</b>	<b>(115 064)</b>	<b>537</b>	<b>(114 527)</b>
Перевод кумулятивных корректировок по пересчету валют в связи с выбытием прекращаемой деятельности .....	17	-	-	-	-	-	-	(798)	(798)	-	(798)
Перевод актуарной прибыли (убытков) в связи с выбытием прекращаемой деятельности .....	17	-	-	-	-	-	(126)	126	-	-	-
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО "Мечел" .....	26	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия.....	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение неконтрольных долей участия.....	6, 26	-	-	-	-	2 730	-	-	2 730	(2 842)	(112)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b> .....		<b>416 270 745</b>	<b>4 163</b>	<b>83 254 149</b>	<b>833</b>	<b>28 322</b>	<b>(301 565)</b>	<b>445</b>	<b>(267 802)</b>	<b>5 948</b>	<b>(261 854)</b>

*См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.*

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ**  
**ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
<b>Чистый убыток.....</b>		<b>(114 628)</b>	<b>(133 967)</b>
(Прибыль) убыток от прекращаемой деятельности, за вычетом налога на прибыль .....		(822)	11 702
<b>Чистый убыток от продолжающейся деятельности .....</b>		<b>(115 450)</b>	<b>(122 265)</b>
<i>Корректировки для приведения чистого убытка от продолжающейся деятельности к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ основных средств .....		12 397	12 639
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов.....		1 688	1 790
Отрицательная курсовая разница.....		71 106	103 176
Отложенные налоги на прибыль.....	21	7 946	(15 525)
Резерв по сомнительной задолженности .....	13	1 464	3 671
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами .....	14	43	126
Списание дебиторской задолженности.....	27.1	247	185
Списание дебиторской задолженности по расчетам с налоговыми органами.....		–	1 605
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации.....	15	1 003	394
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию .....	27.3	(47)	(236)
Убыток от списания основных средств .....	27.1	691	661
Обесценение гудвила и внеоборотных активов.....	19	1 460	7 996
Убыток от реализации основных средств.....		102	85
Прибыль от реализации инвестиций.....	27.6	–	(483)
Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности	27.6	(222)	(37)
Прибыль от сокращения обязательств по пенсионным планам.....	27.3	(142)	(58)
Затраты на пенсионное обслуживание, актуарный убыток, прочие расходы.....	24	192	52
Финансовые доходы.....	27.4	(183)	(107)
Финансовые расходы .....	27.5	60 452	28 110
Прочее .....		480	1 492
<i>Изменения в статьях оборотного капитала</i>			
Дебиторская задолженность .....		4 719	2 089
Товарно-материальные запасы .....		1 873	14 565
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....		(7 972)	(1 640)
Авансы полученные .....		(664)	62
Начисленные налоги и прочие обязательства.....		(1 465)	8 771
Расчеты со связанными сторонами .....		(275)	(29)
Прочие оборотные активы .....		997	(822)
Проценты полученные.....		25	22
Проценты уплаченные .....		(28 910)	(14 963)
Налоги на прибыль уплаченные .....		(1 437)	(2 509)
Чистое движение операционных денежных потоков по прекращаемой деятельности .....		(136)	(745)
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности.....</b>		<b>9 982</b>	<b>28 072</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ**  
**ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		
	(4 819)	(3 223)
Ежемесячные платежи в связи с приобретением ДЭМЗ.....	143	538
Поступления от реализации ценных бумаг.....	(6)	(36)
Займы выданные и прочие инвестиции .....	101	–
Поступления от продажи Bluestone .....	76	632
Поступления от продажи дочерних обществ.....	–	(113)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи .....	15	151
Поступления по займам выданным.....	405	830
Поступления от реализации основных средств .....	(5 076)	(11 365)
Приобретение основных средств .....		
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых и прочие соответствующие выплаты .....	(71)	–
Проценты выплаченные, с учетом капитализации .....	(830)	(5 141)
Чистое движение инвестиционных денежных потоков по прекращаемой деятельности .....	–	(12)
<b>Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности..</b>	<b>(10 062)</b>	<b>(17 739)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>		
	13 875	64 469
Получение кредитов и займов.....	(11 896)	(77 761)
Погашение кредитов и займов .....	(4)	(4)
Дивиденды выплаченные.....	(1)	(6)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия.....	(1)	(1 425)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях .....	(2 677)	(1 863)
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды.....	–	675
Поступления от продажи с обратной арендой.....	–	(105)
Чистое движение финансовых денежных потоков по прекращаемой деятельности .....	–	(105)
<b>Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности.....</b>	<b>(704)</b>	<b>(16 020)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	331	901
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов .....</b>	<b>(453)</b>	<b>(4 786)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода.....	1 344	6 130
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода .....</b>	<b>891</b>	<b>1 344</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**1. Описание деятельности**

**(а) Общие сведения**

ПАО "Мечел" (далее по тексту – "Мечел", ранее – ОАО "Мечел" и ОАО "Стальная группа Мечел") было образовано 19 марта 2003 г. согласно законодательству Российской Федерации в связи с реорганизацией, направленной на создание холдинга, включающего в себя ряд металлургических и добывающих компаний, находящихся в собственности двух акционеров – физических лиц (далее по тексту – "Контролирующие акционеры"). Контролирующие акционеры, действуя напрямую или через ассоциированные компании, в разное время (с 1995 года по 19 марта 2003 г. включительно) приобрели существующие компании или создали новые компании, которые были переданы ОАО "Мечел" после его создания. Создание ОАО "Мечел" и передача акций дочерних предприятий в его капитал представляет собой реорганизацию предприятий, находящихся под общим контролем, в связи с чем учет осуществлялся по схеме, сходной с методом объединения. В 2006 году один из Контролирующих акционеров продал свою долю в ОАО "Мечел" другому Контролирующему акционеру, Игорю Зюзину, который является фактической контролирующей Группой стороной. В соответствии с изменениями в Гражданском кодексе Российской Федерации 17 марта 2016 г. ОАО "Мечел" зарегистрировало изменения в уставе и сменило свое наименование с ОАО "Мечел" на ПАО "Мечел". Юридический адрес: Российская Федерация, 125167, г. Москва, ул. Красноармейская, д. 1. ПАО "Мечел" и его дочерние предприятия далее совместно именуются "Группа". Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Основная деятельность	Дата приобретения контроля / дата регистрации (*)	Доля голосующих акций в собственности Группы на 31 декабря 2015 г.
ПАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК).....	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	96,6%
ПАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК).....	Россия	Металлургия	27.12.2001 г.	94,2%
ЗАО "Вяртсильский метизный завод" (ВМЗ).....	Россия	Металлургия	24.05.2002 г.	93,3%
ПАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК) .....	Россия	Металлургия	14.06.2002 г.	91,5%
ПАО "Уральская кузница" (Уралкуз).....	Россия	Металлургия	24.04.2003 г.	93,8%
ОАО "Коршунковский горно-обогатительный комбинат" (КГОК) .....	Россия	Добыча железной руды	16.10.2003 г.	90,0%
Mechel Nemunas UAB (MN) .....	Литва	Металлургия	15.10.2003 г.	100,0%
ООО "Мечел-Энерго" .....	Россия	Выработка и сбыт энергоресурсов	03.02.2004 г.	100,0%
ОАО "Торговый порт Посыет" .....	Россия	Перевалка грузов	11.02.2004 г.	97,5%
ОАО "Ижсталь" (Ижсталь) .....	Россия	Металлургия	14.05.2004 г.	90,0%
ОАО "Порт Камбарка" .....	Россия	Перевалка грузов	27.04.2005 г.	90,4%
ООО "Мечел-Сервис" .....	Россия	Торговля	05.05.2005 г.	100,0%
Mechel Trading AG .....	Швейцария	Торговля	20.12.2005 г.	100,0%
ООО "Мечел-Кокс" .....	Россия	Производство кокса	08.06.2006 г.	100,0%
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс") ....	Россия	Производство кокса	04.10.2006 г.	99,5%
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ЮК ГРЭС) .....	Россия	Выработка энергоресурсов	19.04.2007 г.	98,3%
ОАО "Кузбассэнерго-сбыт" (КЭС).....	Россия	Сбыт электроэнергии	30.06.2007 г.	72,1%
ООО "Братский завод ферросплавов" (БЗФ).....	Россия	Производство ферросплавов	06.08.2007 г.	100,0%
АО ХК "Якутуголь" .....	Россия	Добыча угля	19.10.2007 г.	100,0%
ООО "Порт Мечел-Темрюк" .....	Россия	Перевалка грузов	13.03.2008 г.	100,0%
Mechel Carbon AG .....	Швейцария	Торговля	02.04.2008 г.	100,0%
HBL Holding GmbH (HBL) .....	Германия	Торговля	26.09.2008 г.	100,0%
Cognor Stahlhandel GmbH, в том числе его дочерние компании (Cognor) .....	Австрия	Торговля	25.09.2012 г.	100,0%
ООО "Эльгауголь" .....	Россия	Добыча угля	14.08.2013 г.	99,9%

\* Дата приобретения контроля или создания новой компании.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(b) Область деятельности**

Группа осуществляет деятельность в трех сегментах: металлургическом (включающем производство стали и метизов), добывающем (включающем добычу угля, железной руды и производство кокса) и энергетическом (включающем производство электрической и тепловой энергии). Деятельность осуществляется в России, Украине, Казахстане, а также странах Европы. Группа реализует продукцию в России и за рубежом. Приобретение различных предприятий позволило Группе расширить свою специализацию и возможности для ведения бизнеса за счет создания интегрированной металлургической, добывающей, ферросплавной и энергетической группы компаний. Группа ведет деятельность в отрасли, отличающейся высокой степенью конкуренции и цикличности. Любой спад в отрасли на местном или международном уровне может неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы. Несмотря на то, что Группа намерена использовать средства, полученные в результате операционной деятельности, она рассчитывает и далее привлекать финансирование для покрытия потребностей в капитале на фондовых рынках и из других источников. Как указано в Примечаниях 4 и 5, руководство считает, что Группа привлечет необходимый объем финансирования.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности**

**(a) Основа подготовки отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – "МСФО"), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее по тексту – "Совет по МСФО").

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, кроме отдельных финансовых активов и обязательств, которые учитываются по справедливой стоимости, а также ряда исключений, применяемых Группой в соответствии с МСФО (IFRS) 1 "*Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности*" (Примечание 9).

Российские ассоциированные компании и дочерние предприятия Группы ведут учет в рублях и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с принципами и практикой бухгалтерского учета, установленными Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – "РСБУ"). Иностранные дочерние предприятия и ассоциированные компании ведут учет в различных функциональных валютах и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета (далее по тексту – "ОПБУ") различных юрисдикций. Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО финансовая отчетность и бухгалтерские отчеты Группы и ее дочерних предприятий и ассоциированных компаний были пересчитаны и скорректированы на основе соответствующей отдельной бухгалтерской отчетности согласно РСБУ или финансовой отчетности согласно ОПБУ других стран.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности согласно РСБУ или ОПБУ других стран, поскольку в ней отражены некоторые незафиксированные в национальной бухгалтерской отчетности корректировки, необходимые для представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО. Основные корректировки относятся к (1) учету операций приобретения; (2) отражению расходов по процентам и отдельных операционных расходов; (3) оценке и износу (амортизации) основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых; (4) планам с установленными выплатами; (5) отражению операций в иностранной валюте; (6) отложенному налогу на прибыль; (7) учету налоговых штрафов, неопределенных позиций и условных обязательств по налогам; (8) признанию выручки; (9) резервам по безнадежным к взысканию активам и (10) отражению инвестиций по справедливой стоимости.

За предыдущие периоды, включая год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа составляла свою консолидированную финансовую отчетность в соответствии с принятыми в США принципами бухгалтерского учета (далее по тексту – "ОПБУ США"). Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Информация о переходе Группы на МСФО представлена в Примечании 9.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(b) Основа консолидации**

Настоящая консолидированная отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий на 31 декабря 2015 г. Контроль имеет место в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. у Группы существуют права, предоставляющие ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода Группы от участия в объекте инвестиций.

Консолидация дочерних предприятий начинается, когда Группа получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается, когда Группа теряет такой контроль. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, которое было приобретено или вышло в течение года, отражаются в консолидированной финансовой отчетности с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерним предприятием.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода (убытка) относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

В случае утраты контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтрольных долей участия и прочих компонентов капитала дочернего предприятия, а возникшие в результате прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). Любые оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

### **3. Основные положения учетной политики**

**(a) Объединение бизнеса и гудвил**

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 "*Финансовые инструменты: признание и оценка*", оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанных неконтрольных долей участия и доли участия, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, над чистой суммой идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, используемые для оценки сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если в результате повторного анализа справедливая стоимость приобретенных чистых активов по-прежнему превышает сумму переданного вознаграждения, то полученная прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил был отнесен на подразделение, генерирующее денежные потоки (ПГДП), и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

**(b) Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

При определении наличия существенного влияния применяются те же суждения и допущения, что и при определении наличия контроля над дочерними предприятиями.

Инвестиции Группы в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиций и не тестируется отдельно на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Любые изменения прочего совокупного дохода у объекта инвестиции отражаются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа отражает свою долю в таком изменении в отчете об изменениях в капитале, если это применимо. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) отдельно от операционной прибыли и представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и доли держателей неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях ассоциированной компании.

Ассоциированные компании составляют финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и Группа. В случае необходимости в учетную политику вносятся корректировки для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания убытка от обесценения по своим инвестициям в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированные компании. При наличии таких признаков Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью и признает сумму по статье "Доля в прибыли ассоциированной компании" в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании после утраты существенного влияния и справедливой стоимостью оставшейся инвестиции и поступлений от выбытия признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

**(с) Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/краткосрочных и внеоборотных/долгосрочных**

Группа представляет активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении на основе их классификации на оборотные/внеоборотные и краткосрочные/долгосрочные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- актив преимущественно предназначен для торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- обязательство предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в качестве внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

**(d) Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

#### **(е) Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена независимо от того, когда получен платеж. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося вознаграждения, с учетом установленного в договоре порядка оплаты, за исключением дисконтов, скидок, а также налогов или сборов с продаж.

Выручка представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основной текущей деятельностью Группы, и отражается соответствующей строкой в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). Приток денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок рассматривается в качестве прибыли и включается за вычетом соответствующих расходов в состав прочего дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

Ниже перечислены критерии, которые также применяются в отношении прочих определенных доходных сделок:

##### *Продажа товаров*

Выручка от продажи товаров признается после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар. Выручка от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом возврата продукции и резервов, торговых скидок, а также сопутствующих налогов с продаж (НДС) и экспортных пошлин.

##### *Действие в качестве принципала или агента*

Группа занимается также перепродажей товаров и услуг, произведенных или оказанных другими предприятиями. Выручка отражается исходя из общей суммы, выставленной к оплате заказчику, по факту получения Группой, выступающей в качестве принципала, выручки от продажи товаров или услуг, или чистой суммы, удержанной Группой (т.е. суммы, выставленной к оплате заказчику, за вычетом суммы, выставленной к оплате поставщиком), по факту получения Группой, выступающей в качестве агента, выручки в виде комиссионного или агентского вознаграждения.

##### *Затраты на отгрузку и транспортировку*

Группа классифицирует все суммы, выставленные к оплате покупателям в рамках операций реализации и связанные с отгрузкой и транспортировкой, в качестве компонента выручки от реализации, а все связанные с этим затраты на отгрузку и транспортировку – в качестве коммерческих и сбытовых расходов, в тех случаях, когда Группа выступает в качестве принципала в соответствии с МСФО (IAS) 18 "Выручка".

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Продажа электроэнергии*

В энергетическом сегменте (Примечание 28) выручка признается исходя из единицы измерения мощности (киловатт), доставленной потребителю, так как на этом этапе выполняются критерии признания выручки. Счета обычно выставляются ежемесячно через несколько дней после окончания каждого месяца.

*Процентные доходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы отражаются по эффективной процентной ставке. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

**(f) Налоги**

*Текущий налог на прибыль*

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

*Неопределенные налоговые позиции*

Политика Группы предусматривает полное соблюдение применимого налогового законодательства в тех странах, в которых ее деятельность облагается налогом на прибыль. Группа оценивает расходы и обязательства по текущему налогу на прибыль исходя из предположения, что все налоговые расчеты ее дочерних предприятий будут подвергнуты проверке со стороны соответствующих налоговых органов. Группа и соответствующие налоговые органы могут по-разному интерпретировать законодательство в отношении совершенных операций. Данные неопределенные налоговые позиции учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" и МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы". Группа оценивает неопределенные налоговые позиции исходя из наиболее вероятного результата.

*Отложенный налог*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц, кроме случаев:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если сроки уменьшения временной разницы поддаются контролю, и существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам к переносу. Отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Не отраженные в учете отложенные налоговые активы переоцениваются на каждую отчетную дату и признаются только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты в соответствующей юрисдикции.

Отложенные налоги, относящиеся к статьям, которые признаются вне прибыли или убытков, признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств производится в том случае, если Группа имеет юридически обоснованное право на взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, при этом отложенные налоги относятся к одному и тому же субъекту налогообложения и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

**(g) Валюта**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях, которые также являются функциональной валютой материнской компании. Группа определяет функциональную валюту каждого из своих предприятий, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональными валютами основных дочерних предприятий Группы в России, Европе, Украине и Казахстане являются соответственно российский рубль, евро, украинская гривна и казахстанский тенге. Функциональной валютой других основных зарубежных операционных подразделений Группы является доллар США. Группа использует метод прямой консолидации, и при выбытии зарубежного предприятия отображаемая сумма представляет собой прибыль или убыток, возникающие в результате использования данного метода.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(i) Операции и остатки**

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция впервые удовлетворила критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены обменные курсы функциональных и операционных валют на различных дочерних предприятиях (кроме валюты представления отчетности):

Валюта	Курсы валют* по состоянию на			Средние обменные курсы* за годы по	
	31 декабря		1 января	31 декабря	
	2015 г.	2014 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Доллар США.....	72,88	56,26	32,73	60,96	38,42
Евро.....	79,70	68,34	44,97	67,78	50,82
Украинская гривна.....	3,05	3,56	3,97	2,83	3,25
Казахстанский тенге.....	0,22	0,31	0,21	0,28	0,21

(\*) Обменный курс представлен в российский рубль за одну единицу иностранной валюты.

Большинство остатков и операций, изначально не выраженных в валюте представления отчетности, было выражено в долларах США и евро. Российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами территории РФ. Официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ). Обычно считается, что они приблизительно соответствуют рыночным курсам.

**(ii) Компании Группы**

При консолидации активы и обязательства зарубежных предприятий пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчетов о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) таких предприятий пересчитываются по средневзвешенному обменному курсу за период. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного предприятия компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному предприятию, признается в составе прибыли или убытка.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного предприятия, а также корректировки по приведению балансовой стоимости активов и обязательств к их справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного предприятия и пересчитываются по спот-курсу, действующему на отчетную дату.

**(h) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группы выбытия) как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы (или группы выбытия), классифицируемые в качестве предназначенных для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив (или группа выбытия) могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии, на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (или группы выбытия). Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства следовать плану реализации актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

После классификации в качестве предназначенных для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации.

Активы и обязательства, классифицируемые в качестве предназначенных для продажи, отражаются отдельно в отчете о финансовом положении в качестве краткосрочных активов и обязательств.

Выбывающая деятельность относится к категории "прекращаемая деятельность", если она является компонентом предприятия, которое выбыло или классифицируется в качестве предназначенного для продажи, а также:

- представляет собой отдельное ключевое направление деятельности или географическую область деятельности;
- является частью единого согласованного плана по продаже отдельного ключевого направления деятельности или географической области деятельности; или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно для целей перепродажи.

Прекращаемая деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) отдельной статьей как прибыль или убыток от прекращаемой деятельности после налогообложения.

Дополнительная информация представлена в Примечании 17. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают показатели, которые относятся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

**(i) Лицензии на добычу полезных ископаемых**

Лицензии на добычу полезных ископаемых, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактической стоимостью лицензий на добычу полезных ископаемых, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. Лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются по методу начислений пропорционально добыче исходя из объема доказанных и вероятных запасов соответствующего участка недр.

Для расчета доказанных и вероятных запасов используются оценки и суждения по ряду геологических, технических и экономических факторов, в частности, в отношении количественных показателей, оценок, методов производства, темпов добычи, стоимости производства, транспортных расходов, спроса и цен на сырьевые товары, а также обменных курсов. При расчете доказанных и вероятных запасов существует значительная неопределенность, и допущения, которые являются приемлемыми в момент оценки, могут претерпеть значительные изменения по мере поступления новой информации.

В соответствии с политикой, разработанной Группой, оценка доказанных и вероятных запасов производится силами собственных горных инженеров на ежегодной основе. Данная политика не изменяет подход Группы к оценке доказанных и вероятных запасов по состоянию на дату их приобретения в рамках объединения предприятий, для проведения которой привлекаются независимые горные инженеры. По состоянию на отчетную дату оценка доказанных и вероятных запасов Группы осуществлялась силами собственных горных инженеров, и существенная часть допущений, на которых была основана такая оценка, прошла предварительную проверку и утверждение со стороны независимых горных инженеров.

**(j) Основные средства**

Основные средства и незавершенное строительство учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость актива включает в себя стоимость его приобретения или строительства, затраты, напрямую связанные с вводом актива в эксплуатацию, первоначальную оценку резерва на восстановление, а также, в случае квалифицируемых активов (если применимо), затраты по займам и прочие расходы по обслуживанию кредитов и займов. Стоимость приобретения или строительства представляет собой общую сумму выплаченных средств и справедливой стоимости иного вознаграждения, уплаченного за приобретенный актив.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

При необходимости замены существенной части основных средств через определенные промежутки времени Группа начисляет амортизацию исходя из конкретных сроков полезного использования таких основных средств. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. При замене списываемого актива либо его части, которая ранее амортизировалась отдельно, расходы на замену капитализируются. Если часть актива не рассматривалась в качестве отдельного компонента и, следовательно, не амортизировалась отдельно, то для определения балансовой стоимости заменяемых активов используется стоимость замещения, которая сразу же списывается. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках или о прочем совокупном доходе (убытке) в момент понесения.

Капитализированная стоимость финансовой аренды также отражается в составе основных средств. Дисконтированная стоимость ожидаемых затрат на ликвидацию и рекультивацию актива после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания в отношении соответствующего резерва на ликвидацию и рекультивацию.

Товарно-материальные запасы, которые планируется использовать для строительства, и запчасти со сроком полезного использования свыше одного года отражаются в составе основных средств.

*Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий*

Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий представляют собой активы, в том числе объекты незавершенного строительства, которые используются исключительно для удовлетворения потребностей определенной шахты или месторождения, и при полном истощении запасов такой шахты или месторождения без капитальной реконструкции дальнейшее использование таких активов не представляется возможным ни для каких целей.

Добывающие активы действующих месторождений отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленного истощения и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Затраты на разработку новых шахт капитализируются. Затраты на подземную разработку, т.е. затраты, понесенные в связи с обеспечением физического доступа к полезным ископаемым, включают в себя затраты на подготовку участка под строительство стволов шахт, проходку главных штреков для вентиляции, транспортировки горной массы и передвижения людей, строительство вентиляционных шахт, укрепление кровли, а также затраты на прочее оборудование. Кроме того, расходы по процентам, связанные с разработкой месторождений и строительством новых объектов, капитализируются до момента готовности активов к использованию по назначению.

Деятельность по разведке и оценке включает поиск полезных ископаемых, а также оценку технической возможности и рентабельности добычи установленных доказанных и вероятных запасов. После получения юридического права на проведение разведки затраты, связанные с разведкой и оценкой, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения, за исключением случаев, когда Группа приходит к выводу, что вероятность реализации будущих экономических выгод превышает 50%.

Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе разработки месторождения до начала добычи, капитализируются в составе стоимости строительства на месторождении. Капитализация затрат на вскрышные работы на этапе разработки прекращается с момента введения месторождения в эксплуатацию и его готовности к использованию в соответствии с намерениями руководства. Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, отражаются по мере понесения как себестоимость реализованной продукции в составе прибыли или убытка.

При вводе добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий в эксплуатацию соответствующие капитализированные затраты, включая затраты на разработку месторождений, амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи исходя из отношения объема добычи или переработки полезных ископаемых (в тоннах) к расчетным доказанным и вероятным запасам полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут добыты в течение расчетных сроков использования месторождений. Затраты на подземную разработку месторождения определяются пропорционально объему добычи, поскольку сроки их полезного использования совпадают со сроками полезного использования месторождений при условии своевременного выполнения всех ремонтных работ и технического обслуживания.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Решение о ликвидации, уменьшении или увеличении масштабов использования конкретного месторождения зависит от многих факторов, включая общие и конкретные оценки запасов полезных ископаемых, ожидаемые в будущем цены на полезные ископаемые, ожидаемые затраты на разработку и эксплуатацию действующих месторождений, сроки истечения лицензий на добычу полезных ископаемых, а также вероятность продолжения Группой разведочных работ на месторождениях. Исходя из результатов, полученных по окончании каждого этапа программы разведочных работ, участки, не являющиеся рентабельными с точки зрения добычи, переоцениваются для определения степени целесообразности дальнейших разведочных работ и адекватности оценки их балансовой стоимости. Возможность возмещения указанных затрат зависит от обнаружения и разработки коммерческих запасов полезных ископаемых или продажи компаний, владеющих правами на добычу полезных ископаемых.

#### *Прочие основные средства*

Капитализированные затраты на самостоятельно созданные активы включают в себя затраты на материалы, прямые трудозатраты и накладные расходы. В случае ведения строительных работ в течение длительного времени затраты, понесенные в связи с заимствованием средств, капитализируются. Объекты незавершенного строительства и оборудования к установке не амортизируются до момента готовности законченного строительством или установленных объектов к использованию по назначению.

Основные средства (за исключением железной дороги к Эльгинскому угольному месторождению) амортизируются с использованием линейного метода амортизации. После продажи или иного выбытия активов стоимость их приобретения или создания, а также соответствующая накопленная амортизация более не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, а прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

Амортизация рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

<u>Категория основных средств</u>	<u>Расчетные сроки полезного использования, лет</u>
Здания и сооружения.....	5-85
Производственные машины и оборудование.....	2-30
Транспортные средства.....	2-25
Прочее оборудование.....	2-15

#### **(к) Аренда**

Определение того, является ли соглашение арендой, либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала аренды. Соглашение является арендой либо содержит признаки аренды, если его выполнение зависит от использования конкретного актива или активов, и если оно предполагает переход права пользования активом или активами, даже если это прямо не указано в соглашении.

Аренда классифицируется в качестве финансовой или операционной на дату начала срока аренды. Аренда, по которой практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, переходят к Группе, классифицируется в качестве финансовой.

Финансовая аренда учитывается на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Финансовые выплаты отражаются в составе финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования этого актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетного срока полезного использования актива или срока аренды.

Операционная аренда – это аренда, которая не является финансовой арендой. Платежи при операционной аренде равномерно списываются на операционные расходы в течение срока аренды и отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(l) Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже (квалифицируемый актив), капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Затраты по займам включают в себя выплату процентов, курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заимствованием средств.

Если заемные средства предоставляются для финансирования определенного проекта, то капитализированные расходы представляют собой фактические затраты по займам. Если заемные средства на финансирование определенного проекта используются из общей суммы предоставленного займа, то капитализированная сумма затрат рассчитывается с использованием средневзвешенных ставок, применяемых к соответствующей сумме займа Группы в течение отчетного периода.

В соответствии с МСФО (IAS) 23 "*Затраты по займам*" затраты могут включать курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Такие курсовые разницы анализируются Группой на предмет их капитализации в сумме разницы между фактически понесенными затратами по процентам и потенциальными затратами, которые рассчитываются с использованием средневзвешенных ставок по рублевым займам, привлеченным Группой в течение периода. Все остальные затраты по займам отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) в том периоде, в котором они понесены.

**(m) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактической стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, амортизируются линейным способом в течение расчетного срока полезного использования, составляющего от двух до шестнадцати лет.

**(n) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

Финансовый инструмент представляет собой любой контракт, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

**(i) Финансовые активы**

***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании либо как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; либо как производные инструменты. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на "стандартных условиях"), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

***Последующая оценка***

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по четырем категориям:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из финансовых активов, предназначенных для торговли, и финансовых активов, отнесенных при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе финансовых расходов (отрицательные чистые изменения справедливой стоимости) или в составе финансовых доходов (положительные чистые изменения справедливой стоимости) в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

*Займы и дебиторская задолженность*

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) в составе финансовых расходов в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Данная категория, как правило, применяется в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в Примечании 13.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя инвестиции в долевыми инструментами и долговые ценные бумаги. Инвестиции в долевыми инструментами, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в прочем совокупном доходе в составе резерва по инструментам, имеющимся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из резерва по инструментам, имеющимся в наличии для продажи, в состав финансовых расходов и признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). Проценты, полученные в период удержания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

***Прекращение признания***

Признание финансового актива (или, где применимо, – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается (т.е. актив более не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы) в основном, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

***Обесценение финансовых активов***

Информация по обесценению финансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

- Финансовые активы – Примечание 11;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность – Примечание 13.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление "случая понесения убытка"), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные признаки обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

***(ii) Финансовые обязательства***

***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и займы, кредиторская задолженность; либо как производные инструменты.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, в том числе банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

***Последующая оценка***

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

***Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Категория "финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39 "*Финансовые инструменты: признание и оценка*".

***Кредиты и займы***

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания кредиты и займы оцениваются в дальнейшем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в качестве затрат по финансированию в отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). Данная категория как правило применяется в отношении кредитов и займов (Примечание 11).

***Договоры финансовой гарантии***

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанной суммы обязательства за вычетом накопленной амортизации.

***Прекращение признания***

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разницы в балансовой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

**(о) Производные финансовые инструменты**

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как валютные свопы и валютные опционы. Такие производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

За годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг. и по состоянию на 1 января 2014 г. Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(р) Товарно-материальные запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как цена продажи в условиях обычной хозяйственной деятельности за вычетом расходов, связанных с доведением запасов до готовности, и расходов, связанных с реализацией.

Себестоимость запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости и включает в себя все затраты на доведение запасов до соответствующего состояния и доставку в текущее местонахождение. Элементы затрат включают в себя прямые затраты на материалы, трудозатраты и производственные накладные расходы.

Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя затраты на приобретение сырья и расходы на переработку продукции (например, прямые трудозатраты, а также распределенные фиксированные и переменные производственные накладные расходы). Сырье оценивается по стоимости покупки, включая затраты на транспортировку и прочие расходы по доставке.

Стоимость запасов угля и железной руды включает в себя прямые трудозатраты, материалы, износ оборудования, истощение добывающих активов и амортизацию лицензий на использование полезных ископаемых, операционные накладные расходы по месторождениям и прочие сопутствующие затраты. Операционные накладные расходы относятся на затраты в тех периодах, в которых имеет место временная приостановка добычи либо необычно низкий объем добычи.

**(q) Обесценение внеоборотных активов**

Информация по обесценению внеоборотных активов также представлена в следующих примечаниях:

- Нематериальные активы – Примечание 20;
- Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов – Примечание 19.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или ПГДП за вычетом затрат на выбытие и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. ПГДП Группы представляют собой отдельные предприятия, структура которых в каждом случае включает один компонент. По состоянию на 31 декабря 2015 г. разбивка ПГДП Группы по сегментам для целей тестирования на предмет обесценения была представлена следующим образом: металлургический сегмент – 9, добывающий сегмент – 7 и энергетический сегмент – 2.

При определении ценности от использования Группа использует допущения, которые включают оценки в отношении ставок дисконтирования, темпов роста и ожидаемых изменений отпускных цен, объемов продаж и операционных расходов, а также капитальных затрат и требований к оборотному капиталу на прогнозируемый период. При отсутствии рыночных котировок расчетные будущие денежные потоки, которые, как ожидается, будут сгенерированы активом, приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данному активу. Темпы роста основываются на прогнозах роста, сделанных Группой, которые в существенной степени соответствуют тенденциям в отрасли. Изменения в отпускных ценах и прямых затратах основываются на предыдущем опыте и ожиданиях в отношении будущих изменений на рынке. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. В отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года рассчитываются и применяются долгосрочные темпы роста.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

В случае с ПГДП, которые участвуют в добывающей деятельности, будущие денежные потоки определяются на основе оценок извлекаемых полезных ископаемых, которые будут получены, исходя из доказанных и вероятных запасов, цен на полезные ископаемые (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и других связанных с ними факторов), уровней добычи, затрат на капитальные вложения и рекультивацию, которые во всех случаях базируются на моделях горных работ, подготовленных инженерами Группы.

Убытки от обесценения, связанные с продолжающейся деятельностью, признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также не могла превысить балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке), за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждого ПГДП, к которому этот гудвил относится. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

#### **(г) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства на счетах в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, поскольку они считаются неотъемлемым компонентом управления денежными средствами Группы.

#### **(с) Резервы**

##### *Общие сведения*

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, в том числе обязательства, связанные с судебными или налоговыми разбирательствами, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, отражающей, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее с течением времени, признается как финансовый расход.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Резерв на ликвидацию и рекультивацию*

Расходы на ликвидацию и рекультивацию будут понесены Группой в процессе эксплуатации или в конце срока эксплуатации определенных сооружений и месторождений. Группа оценивает резерв на ликвидацию и рекультивацию на каждую отчетную дату. Группа признает резерв на ликвидацию и рекультивацию, если вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Данная деятельность по восстановлению включает в себя демонтаж и вывоз сооружений, восстановление территорий, на которых располагались шахты, разрезы и хвостовые дамбы, демонтаж производственного оборудования, закрытие промышленных объектов и мест складирования отходов, а также восстановление, мелиорация и рекультивация затронутых территорий.

Как правило, такое обязательство возникает при установке актива или при нарушении земель/ окружающей среды на месте разработки месторождения. При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены в результате строительства/разработки месторождения, капитализируется за счет увеличения балансовой стоимости соответствующих добывающих активов.

Изменения в ожидаемых сроках ликвидации и рекультивации или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки резерва и соответствующей корректировки актива, к которому относится резерв, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 "Основные средства".

Любое уменьшение суммы резерва на ликвидацию и рекультивацию и, следовательно, любое уменьшение суммы актива, к которому относится резерв, не может превышать по величине балансовую стоимость данного актива. Если оно превышает балансовую стоимость, любая величина превышения признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

С течением времени дисконтированное обязательство увеличивается за счет изменения дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконта, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, сопряженные с обязательством. Периодическая амортизация дисконта признается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) в качестве финансовых расходов.

Изменения прогнозируемых затрат, относящихся к участкам, эксплуатация которых прекращена, признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

*Расходы на природоохранную деятельность и связанные с этим обязательства*

Расходы на природоохранную деятельность, связанные с текущей или будущей выручкой, списываются или капитализируются в зависимости от обстоятельств. Расходы, вызванные сложившимися условиями в результате операционной деятельности в предыдущие периоды, не участвующие в формировании текущих или будущих доходов, списываются. Обязательства по расходам на природоохранную деятельность признаются в том случае, когда существует вероятность проведения восстановительных работ, и соответствующие затраты могут быть обоснованы оценены. Обычно сроки отражения резервов совпадают со сроками обязательств по реализации принятого плана действий или продажи/закрытия недействующих объектов, если таковое наступит раньше. Отражаемая сумма представляет собой наиболее точную оценку требуемых затрат. В случае если обязательство не сможет быть урегулировано в течение нескольких лет в отчетности отражается сумма, представляющая собой дисконтированную стоимость ожидаемых будущих затрат.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(t) Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности**

*Пенсионные планы с установленными выплатами и другие планы выплаты пособий по окончании трудовой деятельности*

Группа имеет ряд пенсионных планов с установленными выплатами, в которых участвует большая часть работников производственного предприятия. Выплаты в рамках данных планов преимущественно рассчитываются исходя из стажа и средней заработной платы работника. Группа учитывает затраты, связанные с планами с установленными выплатами, по методу прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) с целью распределения суммарных пенсионных затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с формулой расчета пенсионных выплат в рамках данного плана.

Обязательство Группы по выплате пенсионных пособий в установленном размере рассчитывается для каждого плана в отдельности посредством дисконтирования сумм будущих выплат, которые уже заработали сотрудники в течение срока работы на предприятии за текущий и предыдущий периоды. Применяемая ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по долгосрочным высоколиквидным облигациям.

Актуарные прибыль и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются непосредственно в прочем совокупном доходе.

В отношении нефондируемых пенсионных планов Группа признает пенсионное обязательство на сумму, равную сумме прогнозного пенсионного обязательства. В отношении фондируемых пенсионных планов Группа осуществляет зачет справедливой стоимости активов плана против суммы прогнозных пенсионных обязательств и отражает чистую сумму пенсионного обязательства. Рыночная стоимость активов плана оценивается на каждую отчетную дату.

*Государственный пенсионный фонд*

Российские дочерние предприятия Группы по закону обязаны производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках схемы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работников). Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

**(u) Существенные учетные суждения, оценки и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством суждений, оценок и допущений, которые влияют на учетные значения балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Оценки и допущения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте Группы и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Неопределенность этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

***Суждения***

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Долгосрочный актив, использование которого должно быть прекращено*

По состоянию на 1 января 2014 г. ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК) был признан в качестве долгосрочного актива, использование которого должно быть прекращено, в соответствии с решением о закрытии ЮУНК без продажи. В июле 2013 года Группа получила разрешение государственных органов на закрытие данного промышленного комплекса. Закрытие ЮУНК соответствует пересмотренной стратегии Группы, направленной на реструктуризацию ее активов и развитие ключевых видов деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. мероприятия по закрытию предприятия еще не были завершены (Примечание 17). Группа исключила результаты деятельности ЮУНК из продолжающейся деятельности и отразила их в составе прекращаемой деятельности за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., и предыдущие периоды.

*Капитализация процентов по проекту строительства железной дороги до Эльгинского угольного месторождения*

В 2013 и 2014 годах ООО "Эльгауголь" и государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" (ВЭБ) подписали кредитные соглашения для финансирования проекта по освоению Эльгинского угольного месторождения, которые были одобрены Наблюдательным советом ВЭБ в сентябре 2013 года. Средства по данным кредитам могут быть направлены только на разработку проекта по освоению Эльгинского угольного месторождения. Затраты по данным кредитам, которые непосредственно связаны со строительством Эльгинского угольного комплекса, капитализируются в стоимость основных средств. Они включают в себя процентные расходы, курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, а также прочие затраты, понесенные Группой в связи с обслуживанием долга.

*Железная дорога: метод амортизации*

В 2015 году Группа начала амортизировать железную дорогу до Эльгинского угольного месторождения методом пропорционально объему производства продукции. Норма амортизации по методу пропорционально объему производства продукции рассчитывается исходя из количества тонн (брутто) добытого и перевезенного по железной дороге угля за год относительно общего ожидаемого объема производства и перевозок угля по железной дороге в течение срока работы Эльгинского угольного месторождения. В результате проведенного Группой анализа было выявлено, что объем добычи и перевозки угля является ключевым фактором для определения предполагаемого срока эксплуатации железной дороги. Группа оценивает общую или предельную пропускную способность железной дороги в тоннах угля не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки".

*Действие в качестве принципала или агента*

При признании выручки на брутто- или нетто-основе Группа использует существенные суждения. Группа оценивает соответствующие факты и обстоятельства и принимает во внимание следующие факторы при определении необходимости отражать выручку в развернутом виде:

- Группа несет основную ответственность за предоставление товаров или оказание услуг клиенту, либо за выполнение заказа, например, принимая ответственность за качество продуктов или услуг, заказанных или приобретенных клиентом;
- Группа принимает риск обесценения товарно-материальных запасов до или после заказа клиента, во время транспортировки или возврата товара;
- Группа может свободно устанавливать цены напрямую либо косвенно, например, путем предоставления дополнительных товаров или услуг; и
- Группа несет кредитный риск клиента в сумме, подлежащей оплате клиентом.

В противном случае выручка отражается свернуто, когда Группа выступает в качестве агента или брокера, не принимая на себя риски и выгоды, связанные с правом собственности на продукцию. Оценки данных факторов, которые иногда могут быть противоречивыми, в значительной степени основываются на субъективных суждениях. Когда Группа выступает в качестве поставщика и в качестве покупателя в отношениях с одним и тем же контрагентом, она анализирует соответствующие договоры купли-продажи, чтобы определить, заключены ли данные сделки с учетом друг друга и, соответственно, необходимо ли их объединить для целей бухгалтерского учета, откладывая при этом факт признания выручки до момента завершения процесса получения дохода.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

***Оценки и допущения***

Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже или в соответствующем примечании с информацией об учетной политике. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств.

В частности, Группа определила ряд областей, которые требуют выработки существенных оценок и допущений. Более подробные сведения о каждой области, а также их влияние на учетную политику, представлены в соответствующем примечании с количественной либо описательной информацией об учетной политике, как указано ниже.

***Отложенные налоговые активы и неопределенные налоговые позиции***

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть отражены в отчетности, требуется существенное суждение руководства. Основой для определения этой суммы являются вероятные сроки и уровень будущей налогооблагаемой прибыли, а также наличие налогооблагаемых временных разниц (Примечание 21). При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, оперативное планирование, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

***Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов***

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. При наличии таких признаков Группа проводит оценку возмещаемой стоимости актива. Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов, осуществляемым на рыночных условиях, или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Анализ на предмет обесценения основывается на значительном числе факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Методы определения ценности от использования включают методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, которые требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на ценность от использования и, в конечном итоге, на сумму обесценения (Примечание 19).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Обесценение гудвила*

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также в тех случаях, когда события или обстоятельства указывают на возможное обесценение. Это требует оценки ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые отнесен данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. Более подробная информация о допущениях, использованных при оценке ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил, представлена в Примечании 19.

*Сроки полезного использования объектов основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года, и в случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки". Данные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

*Запасы полезных ископаемых*

Запасы полезных ископаемых, а также соответствующие планы разработки месторождений представляют собой существенный фактор, влияющий на производимые Группой расчеты истощения. Оценка резервов предполагает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема достоверных геологических и геофизических данных, имеющихся на момент оценки, а также от интерпретации этих данных, что также требует использования субъективных суждений и выработки допущений. Планы разработки месторождений периодически обновляются, и этот факт может оказать существенное влияние на начисление истощения за период. Подробная информация представлена в Примечании 3 (i).

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (Примечание 10).

*Резервы*

Группа является объектом различных судебных разбирательств, споров и исков, включая обсуждения с регулируемыми органами вопросов, связанных с ее бизнесом, лицензиями, налоговыми позициями, исход которых остается в значительной степени неопределенным. Помимо прочих факторов руководство оценивает вероятность неблагоприятного исхода и свою способность объективно оценить сумму убытка. Непредвиденные события или изменения в таких факторах могут потребовать увеличения или уменьшения Группой суммы резерва, отраженного или подлежащего отражению в отношении какого-либо события, по которому ранее резерв не создавался, поскольку вероятность соответствующего события была низкой (Примечание 23).

*Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности*

Расходы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и прочих выплат по окончании трудовой деятельности, а также текущая стоимость пенсионных обязательств определяется с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Такие допущения включают в себя определение ставки дисконтирования, будущий уровень оплаты труда, уровень смертности и будущее увеличение пенсий. В силу сложности оценки, основных допущений и их долгосрочного характера, размер обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами сильно зависит от данных допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Подробная информация представлена в Примечании 24.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Резервы на ликвидацию и рекультивацию*

Руководство Группы анализирует резервы на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения текущей наилучшей оценки в соответствии с Интерпретацией (IFRIC) 1 *"Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах"*. Резервы на ликвидацию и рекультивацию отражаются в том периоде, в котором они возникли, в размере соответствующем максимально точной оценке приведенной стоимости будущих затрат. Данные оценки требуют большого количества суждений о характере и стоимости работ, а также о сроках их завершения и могут меняться в зависимости от будущих изменений в затратах, природоохранном законодательстве и практике восстановления природных ресурсов. Изменения в ожидаемых сроках рекультивации или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки резерва на восстановление и соответствующей корректировки актива, к которому относится резерв, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 *"Основные средства"* (Примечание 18).

*Обесценение финансовых активов*

Группа создает резервы на сомнительную дебиторскую задолженность для учета предполагаемых убытков вследствие неспособности клиентов осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности резерва на сомнительную задолженность руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменение общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя или заказчика может потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную задолженность, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

*Определение чистой возможной стоимости реализации товарно-материальных запасов*

Группа списывает устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей. Кроме того, готовая продукция Группы учитывается по чистой стоимости реализации (Примечание 15). Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Дополнительная и более подробная информация о суждениях, оценках и допущениях представления в следующих примечаниях:

- лицензии на добычу полезных ископаемых – Примечание 3(i);
- основные средства – Примечание 3(j);
- признание отложенных налоговых активов – Примечание 3(f);
- внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность – Примечание 3(h);
- запасы – Примечание 3(p);
- обесценение внеоборотных активов – Примечание 3(q);
- пенсии и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности – Примечание 3(t);
- резервы – Примечание 3(s);
- оценка справедливой стоимости – Примечание 3(d).

**(v) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

На конец отчетного периода были выпущены следующие стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Группы, которые еще не вступили в силу:

Оценка влияния применения стандартов МСФО (IFRS) 9 *"Финансовые инструменты: классификация и оценка"*, МСФО (IFRS) 15 *"Выручка по договорам с покупателями"* и МСФО (IFRS) 16 *"Аренда"* еще не проводилась.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Руководство Группы полагает, что применение этих стандартов и интерпретаций в будущем не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты Группы, отраженные в данной финансовой отчетности, а будет лишь влиять на раскрытие информации в отчетности, за исключением влияния МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", выпущенного в ноябре 2009 года и обновленного в октябре 2010 года, декабре 2011 года, ноябре 2013 года и июле 2014 года. Группа не планирует досрочно применять данный стандарт.

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" – изменения, позволяющие после вступления в силу IFRS 9 «Финансовые инструменты» продолжать учет производных финансовых инструментов в соответствии с IAS 39 в части хеджирования справедливой стоимости части портфеля финансовых активов или финансовых обязательств от воздействия изменений процентной ставки; при этом появилась возможность учета по справедливой стоимости контрактов «для собственных нужд» (когда IFRS 9 вступит в силу, см. ниже).

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – изменения, касающиеся дополнительного раскрытия информации по хеджированию (с последующими изменениями) в связи с введением новой модели учета хеджирования после вступления в силу IFRS 9 (когда IFRS 9 вступит в силу, см. ниже).

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка". Окончательная редакция, включая требования к классификации и оценке стоимости, обесценению, учету хеджирования и прекращению признания, вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или позже.

Стандарт МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и обязательств и к прекращению их признания, в частности:

- согласно МСФО (IFRS) 9 финансовые активы подразделяются на учитываемые по амортизированной стоимости и учитываемые по справедливой стоимости. Это в основном повлияет на классификацию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до погашения;
- МСФО (IFRS) 9 также окажет влияние на порядок учета изменений справедливой стоимости финансовых обязательств (отнесенных к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) вследствие изменения кредитного риска этих обязательств.

В частности, изменения справедливой стоимости таких финансовых обязательств (отнесенных к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), обусловленные изменениями кредитного риска по ним, отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда отражение влияния изменения кредитного риска по таким обязательствам в составе прочего совокупного дохода приводит к возникновению или увеличению несоответствия в учете на счетах прибылей и убытков. Последующий перенос сумм, отражающих изменения справедливой стоимости обязательств, обусловленные изменениями кредитного риска по ним, из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков не производится. Ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", вся сумма изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, отнесенных к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибыли или убытка.

Поправка к МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" и МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием". Данная поправка не оказала влияния на Группу, поскольку Группа не планирует операции продажи или передачи активов своим ассоциированным или совместным предприятиям в течение периода (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Поправка к МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" и МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" содержат разъяснения требований порядка учета инвестиционных компаний. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не относится к категории инвестиционных компаний (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 *"Соглашения о совместной деятельности"* касаются учета приобретения долей участия в совместной операции. В соответствии с поправкой к МСФО (IFRS) 11, касающейся учета приобретения долей участия в совместной операции, лицо, приобретающее доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, как определено в МСФО (IFRS) 3, обязано применять все требования МСФО (IFRS) 3 и прочих МСФО к учету объединений бизнеса за исключением тех принципов, которые противоречат МСФО (IFRS) 11 (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка не оказывает влияния на Группу, поскольку Группа не планирует приобретение долей участия в совместных операциях.

Поправка к МСФО (IAS) 1 *"Представление финансовой отчетности"* возникла в результате инициативы в сфере раскрытия информации. Целью поправки является разъяснение требований МСФО (IAS) 1 для устранения предполагаемых затруднений у компаний, подготавливающих отчетность, при применении ими суждений о представлении финансовой отчетности. Руководство еще не рассматривало изменения или поправки, подлежащие внесению в финансовые отчеты (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 16 *"Основные средства"* и МСФО (IAS) 38 *"Нематериальные активы"* вводят новые требования, согласно которым компании не могут применять метод амортизации, основанный на выручке, для внеоборотных активов. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не использует основанный на выручке метод амортизации применительно к своим внеоборотным активам (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 7 *"Отчет о движении денежных средств"* возникли в результате инициативы в сфере раскрытия информации. Целью поправок является разъяснение МСФО (IAS) 7 для улучшения информации о финансовой деятельности предприятия, представляемой пользователям финансовой отчетности. Руководство еще не рассматривало изменения или поправки, подлежащие внесению в финансовые отчеты (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 15 *"Выручка по договорам с покупателями"* определяет метод и сроки признания выручки предприятием, составляющим финансовую отчетность по МСФО, а также вводит требования для таких предприятий предоставлять пользователям отчетности более содержательное и уместное раскрытие информации. Данный стандарт предусматривает единую пятиступенчатую модель, которая должна применяться в отношении всех договоров с покупателями и заказчиками (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). В настоящее время Группа оценивает влияние применения МСФО (IFRS) 15 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 *"Аренда"* содержит инструкции по признанию, оценке, представлению и раскрытию информации по аренде. В стандарте приводится единая модель учета договоров аренды, согласно которой арендаторы обязаны признавать активы и обязательства по всем договорам аренды кроме случаев, когда договор аренды заключен на срок не более 12 месяцев, или по малоценным объектам. Арендаторы продолжают классифицировать аренду как финансовую или операционную. При этом подход к учету аренды, предложенный в стандарте МСФО (IFRS) 16, существенно не изменился по сравнению с тем, который предлагался в предшествующем стандарте, МСФО (IAS) 17 (МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позже). В настоящее время Группа оценивает влияние применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

*Ежегодные усовершенствования МСФО (2012-2014 годы)*

Ежегодные усовершенствования МСФО, выпущенные в сентябре 2014 года, представляют собой поправки к четырем стандартам. Данные усовершенствования вступают в силу с 1 января 2016 г. и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Были внесены поправки в следующие стандарты:

- МСФО (IFRS) 5 *"Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"* – изменения в способах выбытия;
- МСФО (IFRS) 7 *"Финансовые инструменты: раскрытие информации"* – договоры обслуживания и применение поправок к МСФО (IFRS) 7 к промежуточной сокращенной финансовой отчетности;
- МСФО (IAS) 19 *"Вознаграждения работникам"* – проблемы применения ставки дисконтирования на региональном рынке;
- МСФО (IAS) 34 *"Промежуточная финансовая отчетность"* – раскрытие информации, если она не раскрыта в другой части промежуточной финансовой отчетности.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

#### **4. Допущение о непрерывности деятельности**

Текущая экономическая ситуация и условия деятельности в основных для Группы сегментах рынка являются источником неопределенности относительно уровня спроса на продукцию Группы, цен на основные продукты, добываемые и производимые Группой, и доступности финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая сумма обязательств Группы превысила общую сумму ее активов на 261 854 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами, заключенными Группой, задолженность по которым составляет 468 872 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма кредитов Группы, подлежащих погашению в 2016 году, составила 491 674 млн руб., в том числе часть долгосрочной задолженности в размере 175 743 млн руб., которая на указанную дату была переклассифицирована в краткосрочную задолженность из-за нарушения ограничительных условий, а также штрафы и пени, начисленные по просроченным кредитам, и просроченные проценты на общую сумму 20 206 млн руб. На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности указанные нарушения представляют собой случай неисполнения обязательств, в связи с чем кредиторы могут потребовать досрочного погашения значительной части задолженности Группы. Группа не обладает ресурсами, которые позволили бы ей незамедлительно выполнить такие требования. Однако руководство Группы считает, что поскольку срок погашения по основным банковским кредитам был продлен по состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности, Группе удастся добиться аналогичных договоренностей и с другими кредиторами.

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группа заключила дополнительные соглашения с тремя основными кредиторами, которые отказались от всех претензий по ранее не исполненным обязательствам. Данные дополнительные соглашения содержат условия соблюдения Группой ряда обязательств, частично выполненные Группой до даты утверждения отчетности (Примечание 30).

Руководство пришло к заключению, что неопределенность относительно рефинансирования и реструктуризации непогашенной задолженности Группы, о которой говорилось выше, является существенным фактором, вызывающим серьезные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Руководство считает, что с учетом намеченных планов и предпринятых действий, упомянутых в настоящем примечании, Группе удастся достичь договоренности о реструктуризации задолженности со всеми кредиторами и обеспечить финансирование в объеме, необходимом для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Стратегия руководства заключается в совершенствовании системы сбыта основной металлопродукции, а также освоении выпуска специализированной продукции и занятии высокомаржинальных рыночных ниш. Предполагается, что данные меры, а также дальнейшая разработка месторождений Группы и сбыт дополнительных объемов высококачественного коксующегося угля и угля РСІ на российском и зарубежных рынках повысят прибыльность Группы. Детальные ежемесячные планы по операционной деятельности Группы также предусматривают дальнейшую оптимизацию структуры издержек и постоянный контроль производственных и сбытовых затрат.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Следовательно, консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, связанных с оценкой возмещаемости и классификацией отраженных в ней сумм активов, оценкой сумм и классификацией обязательств, либо каких-либо иных корректировок, которые могут потребоваться, если Группа не сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

#### **5. Управление капиталом**

Уставный капитал Группы был сформирован за счет акций операционных дочерних предприятий, переданных ПАО "Мечел", что в совокупности с устойчивым ростом прибыли позволяло Группе в прошлом привлекать заемные средства для финансирования крупных проектов, а также мероприятий по расширению деятельности Группы на металлургическом рынке Европы. Несмотря на то, что одним из приоритетов Группы являлось создание и увеличение акционерной стоимости, в течение последних нескольких лет Группа была в большей степени сосредоточена на управлении заемным капиталом, который являлся основным источником финансирования, развития и роста Группы.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Для металлургической и горнодобывающей отрасли характерно капиталоемкое инвестирование, требующее привлечения долгосрочного финансирования. Высокая волатильность на свободном рынке угля и рынке строительных материалов, обусловленная замедлением экономического развития и динамики спроса Китая, а также невозможность привлечь долгосрочное заемное финансирование по приемлемой стоимости на российском рынке долговых инструментов стали основной причиной убытков Группы, которые привели к отрицательному капиталу и увеличенной долговой нагрузке.

С учетом сложившихся экономических условий и величины долга основной задачей Группы является решение вопросов, связанных с задолженностью, за счет долгосрочной реструктуризации кредитов с целью снижения стоимости финансирования и фактических процентных платежей.

Управление капиталом Группы всегда предусматривало соблюдение ряда ограничительных условий. Основными ковенантами, используемыми руководством для контроля, являются соотношения чистого долга к показателю EBITDA и показателя EBITDA к чистым процентным расходам.

Группа должна была выполнять следующие ковенанты по условиям наиболее значимых кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

<b>Ограничительное условие</b>	<b>Требуемое значение</b>	<b>Фактическое значение на 31 декабря 2015 г.</b>
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам Группы .....	Не менее 1,15:1,00	0,8:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам Группы .....	Не менее 0,9:1,0	0,8:1,0
Отношение чистого долга к показателю EBITDA Группы.....	Не более 9,75:1,0	11,2:1,0
Отношение суммарного долга к показателю EBITDA Группы .....	Не более 9,5:1,0	11,2:1,0

Группа должна была выполнять следующие ограничительные положения по условиям наиболее значимых кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<b>Ограничительное условие</b>	<b>Требуемое значение</b>	<b>Фактическое значение на 31 декабря 2014 г.</b>
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам Группы .....	Не менее 1,0:1,0-1,2:1,0	0,8:1,0-0,9:1,0
Отношение чистого долга к показателю EBITDA Группы.....	Не более 10,0:1,0	10,3:1,0-10,4:1,0

В 2014 году в результате резкого обвала рынков Группа нарушила большую часть таких ограничительных условий и не смогла выполнить обязательства по основным кредитным договорам. В результате у Группы возникла крайняя необходимость в значительном улучшении структуры погашения задолженности. Текущие соглашения о реструктуризации с основными кредиторами направлены на перенос сроков погашения основной суммы долга и уменьшение процентов за счет капитализации существенной суммы соответствующих процентных расходов.

Номинальная стоимость долга также является важным показателем для управления капиталом Группы. В рамках процесса реструктуризации Группа перешла от плавающих процентных ставок, зависящих от ситуации на российском денежном рынке (ставка Mosprime), к ключевой процентной ставке ЦБ РФ, которая является менее волатильной и в большей степени отражает стоимость банковского финансирования за счет средств ЦБ РФ в российской экономике. Руководство полагает, что за счет этого Группе удастся избежать внезапных скачков стоимости задолженности вследствие временных колебаний спроса/предложения. Финансовые расходы Группы по задолженности в иностранной валюте зависят от плавающих ставок LIBOR/EURIBOR, которые остаются сравнительно низкими.

Основная задача Группы заключается в изменении кредитного портфеля и пересмотра условий обслуживания долга в сторону их смягчения. Кроме того, Группа рассматривает варианты реализации ряда активов для снижения долговой нагрузки в краткосрочной и среднесрочной перспективе. В настоящее время у Группы отсутствует четкий план реализации и перечень таких активов, но впоследствии они могут быть подготовлены по результатам реструктуризации задолженности и переговоров с кредиторами.



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

1 апреля 2016 г. Группа подписала несколько соглашений о предоставлении Газпромбанку опциона на приобретение 49%-ной доли участия в Эльгинском угольном комплексе за общее вознаграждение в размере 34 300 млн руб. Поступления от продажи будут использованы для погашения задолженности Группы перед Газпромбанком (данная задолженность была переуступлена Сбербанком (или его соответствующим представителем)), а также перед Сбербанком и АО "Сбербанк Лизинг" (Примечание 30).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., а также по состоянию на 1 января 2014 г. цели, задачи и процедуры управления капиталом не менялись.

## 6. Объединение бизнеса и приобретение неконтрольных долей участия

За годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг. объединение бизнеса не производилось.

22 декабря 2011 г. Группа приобрела 100% акций Daveze Ltd, владеющей 100% капитала Донецкого электрометаллургического завода (ДЭМЗ) (расположенного в Донецке (Украина) металлургического предприятия) за денежное вознаграждение в размере 537 000 тыс. долл. США (17 058 млн руб. по обменному курсу на 22 декабря 2011 г.), которое должно выплачиваться ежемесячными долями в период с декабря 2011 года по декабрь 2018 года. Группа производит ежемесячные платежи и в течение 2015 года выплатила 4 819 млн руб. согласно консолидированному отчету о движении денежных средств.

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтрольных долей участия за годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

<b>На 1 января 2014 г.</b> .....	<b>9 500</b>
Эффект от выбытия дочерних предприятий.....	4
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия.....	(2)
Убыток за период.....	(1 263)
Прочий совокупный доход/(убыток).....	14
<b>На 31 декабря 2014 г.</b> .....	<b>8 253</b>
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях (см. Примечание 26).....	(2 842)
Прибыль за период.....	535
Прочий совокупный доход/(убыток).....	2
<b>На 31 декабря 2015 г.</b> .....	<b>5 948</b>

## 7. Дочерние предприятия с существенными неконтрольными долями участия

Ниже представлена финансовая информация о дочерних предприятиях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Доля в капитале, приходящаяся на держателей неконтрольных долей участия:

Компания	Страна регистрации и деятельности	Доля голосующих акций		
		На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 1 января 2014 г.
УК ЮК и дочерние предприятия* .....	Россия	3,41%	3,41%	3,40%
ОАО "Кузбассэнергосбыт" (КЭС).....	Россия	27,86%	27,86%	27,86%
ПАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК).....	Россия	5,86%	5,86%	5,86%
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК).....	Россия	15,90%	15,94%	15,94%
ПАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК).....	Россия	8,55%	8,55%	8,55%
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК).....	Россия	9,96%	9,96%	9,96%
ПАО "Уральская кузница" (Уралкуз) .....	Россия	6,24%	6,24%	6,24%
ОАО "Ижсталь".....	Россия	10,00%	10,00%	10,00%

\* Здесь и далее УК ЮК и дочерние предприятия представлены ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК), ОАО "Разрез Томусинский" и ОАО "Томусинское энергоуправление".

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Балансовая стоимость существенных неконтрольных долей участия	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 1 января 2014 г.
УК ЮК и дочерние предприятия.....	(576)	2 841	4 089
ОАО "Кузбассэнергообьт" (КЭС).....	1 021	866	749
ПАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК).....	514	381	520
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК).....	1 028	950	649
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК).....	761	605	492
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК).....	2 670	2 555	2 289
ПАО "Уральская кузница" (Уралкуз).....	939	876	715
ОАО "Ижсталь".....	(495)	(907)	(87)

(Убыток) прибыль, отнесенная на держателей существенных неконтрольных долей участия	2015 год	2014 год
УК ЮК и дочерние предприятия.....	(565)	(1 263)
ОАО "Кузбассэнергообьт" (КЭС).....	155	116
ПАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК).....	135	(137)
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК).....	157	112
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК).....	114	262
ПАО "Уральская кузница" (Уралкуз).....	63	161
ОАО "Ижсталь".....	413	(822)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об этих дочерних предприятиях. Данная информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы. ЮУНК был признан в качестве долгосрочного актива, использование которого должно быть прекращено, в соответствии с решением о закрытии ЮУНК без продажи (см. Примечание 17). Таким образом, результаты деятельности ЮУНК не включены в сводные отчеты о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., приведенные ниже. Прибыль, причитающаяся держателям неконтрольной доли участия в ЮУНК, составляет 80 млн руб. и 301 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг. соответственно. Неконтрольная доля участия в ЮУНК отражена в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. (см. ниже).

Сводные отчеты о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за 2015 год:

	УК ЮК и дочерние предприятия	КЭС	ЧМК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Выручка.....	31 169	20 723	96 126	23 605	7 784	12 591	9 902
Себестоимость реализованной продукции.....	(19 842)	(11 268)	(78 995)	(21 518)	(6 400)	(9 663)	(8 589)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто.....	(6 324)	(8 924)	(6 425)	(2 028)	(3 004)	(3 212)	5 088
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....	(27 907)	167	(9 074)	1 739	2 741	998	(1 543)
<b>(Убыток) прибыль до налогообложения.....</b>	<b>(22 904)</b>	<b>698</b>	<b>1 632</b>	<b>1 798</b>	<b>1 121</b>	<b>714</b>	<b>4 858</b>
Налог на прибыль.....	(3 432)	(141)	665	37	26	298	(730)
<b>(Убыток) прибыль от продолжающейся деятельности за год.....</b>	<b>(26 336)</b>	<b>557</b>	<b>2 297</b>	<b>1 835</b>	<b>1 147</b>	<b>1 012</b>	<b>4 128</b>
<b>Итого совокупный (убыток) доход.....</b>	<b>(26 336)</b>	<b>557</b>	<b>2 297</b>	<b>1 835</b>	<b>1 147</b>	<b>1 012</b>	<b>4 128</b>
Приходящийся на неконтрольные доли участия.....	(565)	155	135	157	114	63	413
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия.....	68	-	-	-	-	-	-

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Сводные отчеты о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за 2014 год:

	УК ЮК и дочерние предприя- тия	КЭС	ЧМК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Выручка .....	26 584	19 037	87 866	22 253	9 688	12 792	9 131
Себестоимость реализации .....	(18 835)	(9 737)	(72 198)	(20 094)	(6 301)	(9 997)	(8 964)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто.....	(7 649)	(8 920)	(6 557)	(2 022)	(3 196)	(1 376)	(7 466)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....	(37 802)	150	(10 232)	1 126	2 502	1 099	(1 739)
<b>(Убыток) прибыль до налогообложения.....</b>	<b>(37 702)</b>	<b>530</b>	<b>(1 121)</b>	<b>1 263</b>	<b>2 693</b>	<b>2 518</b>	<b>(9 038)</b>
Налог на прибыль.....	2 921	(114)	(1 213)	50	(58)	64	819
<b>(Убыток) прибыль от продолжающейся деятельности за год .....</b>	<b>(34 781)</b>	<b>416</b>	<b>(2 334)</b>	<b>1 313</b>	<b>2 635</b>	<b>2 582</b>	<b>(8 219)</b>
<b>Итого совокупный (убыток) доход.....</b>	<b>(34 781)</b>	<b>416</b>	<b>(2 334)</b>	<b>1 313</b>	<b>2 635</b>	<b>2 582</b>	<b>(8 219)</b>
Приходящийся на неконтрольные доли участия .....	(1 263)	116	(137)	112	262	161	(822)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия .....	-	-	-	-	-	-	-

Сводный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.:

	УК ЮК и дочерние предприя- тия	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Оборотные активы.....	81 248	5 095	46 932	4 646	11 479	18 357	14 611	2 961
Внеоборотные активы..	61 713	1 235	61 183	2 345	3 449	11 961	7 437	5 972
Краткосрочные обязательства.....	(168 615)	(2 559)	(96 666)	(318)	(5 891)	(2 622)	(6 935)	(11 678)
Долгосрочные обязательства.....	(3 355)	(107)	(2 678)	(211)	(143)	(873)	(48)	(2 209)
<b>Итого капитал .....</b>	<b>(29 009)</b>	<b>3 664</b>	<b>8 771</b>	<b>6 462</b>	<b>8 894</b>	<b>26 823</b>	<b>15 065</b>	<b>(4 954)</b>
Приходящийся на:								
Акционеров материнской компании .....	(28 433)	2 643	8 257	5 434	8 133	24 153	14 126	(4 459)
Неконтрольные доли участия .....	(576)	1 021	514	1 028	761	2 670	939	(495)

Сводный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.:

	УК ЮК и дочерние предприя- тия	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Оборотные активы.....	78 972	2 605	23 836	1 573	11 572	14 293	10 091	2 702
Внеоборотные активы..	47 305	2 735	63 449	4 961	1 691	15 264	8 573	15
Краткосрочные обязательства.....	(126 201)	(2 134)	(77 488)	(399)	(6 044)	(2 898)	(4 388)	(8 901)
Долгосрочные обязательства.....	(2 625)	(98)	(3 286)	(174)	(152)	(994)	(221)	(2 887)
<b>Итого капитал .....</b>	<b>(2 549)</b>	<b>3 108</b>	<b>6 511</b>	<b>5 961</b>	<b>7 067</b>	<b>25 665</b>	<b>14 055</b>	<b>(9 071)</b>
Приходящийся на:								
Акционеров материнской компании .....	(5 390)	2 242	6 130	5 011	6 462	23 110	13 179	(8 164)
Неконтрольные доли участия .....	2 841	866	381	950	605	2 555	876	(907)

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Сводный отчет о финансовом положении на 1 января 2014 г.:

	УК ЮК и дочерние предприя- тия	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Оборотные активы.....	58 177	2 120	18 072	4 935	7 089	18 766	11 418	2 929
Внеоборотные активы..	55 080	2 221	52 155	26	3 691	9 127	3 425	7 368
Краткосрочные обязательства.....	(75 143)	(1 529)	(58 886)	(500)	(4 772)	(3 765)	(3 086)	(8 024)
Долгосрочные обязательства.....	(6 063)	(123)	(2 470)	(390)	(253)	(1 130)	(285)	(3 139)
<b>Итого капитал .....</b>	<b>32 051</b>	<b>2 689</b>	<b>8 871</b>	<b>4 071</b>	<b>5 755</b>	<b>22 998</b>	<b>11 472</b>	<b>(866)</b>
Приходящийся на:								
Акционеров								
материнской компании .....	27 962	1 940	8 351	3 422	5 263	20 709	10 757	(779)
Неконтрольные доли участия .....	4 089	749	520	649	492	2 289	715	(87)

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	УК ЮК и дочерние предприя- тия	КЭС	ЧМК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Операционная деятельность .....	10 649	545	1 102	1 768	(637)	2 725	(125)
Инвестиционная деятельность .....	(11 834)	(608)	(13 738)	267	876	(5 047)	(34)
Финансовая деятельность .....	1 340	103	12 159	(1 881)	(284)	2 023	172
<b>Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто .....</b>	<b>155</b>	<b>40</b>	<b>(477)</b>	<b>154</b>	<b>(45)</b>	<b>(299)</b>	<b>13</b>

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	УК ЮК и дочерние предприя- тия	КЭС	ЧМК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Операционная деятельность .....	14 755	109	14 053	2 253	7 287	2 262	(756)
Инвестиционная деятельность .....	(18 094)	(580)	(18 740)	(1 947)	(7 278)	(2 921)	(49)
Финансовая деятельность .....	380	447	5 175	(392)	(13)	997	773
<b>Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто .....</b>	<b>(2 959)</b>	<b>(24)</b>	<b>488</b>	<b>(86)</b>	<b>(4)</b>	<b>338</b>	<b>(32)</b>

## 8. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

Ассоциированные компании	Процент голосующих акций			Балансовая стоимость инвестиций		
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Mechel Somani Carbon (добывающий сегмент).....	51%	51%	51%	45	39	17
ТПТУ (добывающий сегмент) .....	40%	40%	40%	157	155	148
ТРМЗ (добывающий сегмент).....	25%	25%	25%	82	80	79
BWS Bewehrungsstahl GmbH (металлургический сегмент).....	—	—	36%	—	—	7
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании.....</b>				<b>284</b>	<b>274</b>	<b>251</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Доля в Mechel Somani Carbon Private Limited принадлежит Mechel Carbon AG. Основным видом деятельности компании являются поставки коксующегося угля на рынке Индии. Несмотря на то, что Группа владеет 51% акций Mechel Somani Carbon, Группа не осуществляет контроль над компанией.

Владельцем акций ТПТУ (ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление") является УК ЮК. Основным видом деятельности ТПТУ является оказание транспортных услуг как дочерним предприятиям Группы, так и третьим лицам.

Владельцем акций ТРМЗ (ОАО "Томусинский ремонтно-механический завод") является УК ЮК. ТРМЗ оказывает услуги по ремонту дочерним предприятиям Группы.

Основным видом деятельности BWS Bewehrungsstahl GmbH является обрезка и переработка сталелитейной продукции. Cognor являлся владельцем 36% акций BWS Bewehrungsstahl GmbH до 15 декабря 2014 г. Акции BWS Bewehrungsstahl GmbH были проданы Группой третьим лицам за вознаграждение в размере 70 тыс. евро (5 млн руб. по курсу на 15 декабря 2014 г.).

В таблице ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	<b>Mechel Somani Carbon Private Limited (добывающий сегмент)</b>	<b>ТПТУ (добывающий сегмент)</b>	<b>ТРМЗ (добывающий сегмент)</b>	<b>BWS Bewehrungsstahl 1 GmbH (Австрия) (металлургиче ский сегмент)</b>	<b>Итого</b>
<b>1 января 2014 г.</b> .....	<b>17</b>	<b>148</b>	<b>79</b>	<b>7</b>	<b>251</b>
Доля в прибыли (убытке) .....	6	7	1	(7)	7
Выбытие инвестиций .....	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница.....	16	–	–	1	17
<b>31 декабря 2014 г.</b> .....	<b>39</b>	<b>155</b>	<b>80</b>	<b>–</b>	<b>274</b>
Доля в (убытке) прибыли .....	(5)	2	3	–	–
Курсовая разница.....	10	–	–	–	10
<b>31 декабря 2015 г.</b> .....	<b>44</b>	<b>157</b>	<b>83</b>	<b>–</b>	<b>284</b>

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. и за годы по указанную дату:

<b>Данные отчета о финансовом положении</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
Оборотные активы .....	929	801	804
Внеоборотные активы.....	295	309	312
Краткосрочные обязательства.....	(371)	(303)	(354)
Долгосрочные обязательства .....	(19)	(21)	(20)
<b>Данные отчета о прибылях и убытках</b>		<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Выручка и прочие доходы .....		1 158	1 408
Операционные доходы.....		70	44
Чистая прибыль.....		36	19

## 9. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Датой переход на МСФО является 1 января 2014 г. За предыдущие периоды, включая год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа составляла свою консолидированную финансовую отчетность в соответствии с ОПБУ США.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Соответственно, Группа подготовила финансовую отчетность в соответствии с МСФО, действующими на 31 декабря 2015 г., а также представила сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в соответствии с основными положениями учетной политики (Примечание 3). При подготовке данной финансовой отчетности вступительный консолидированный отчет о финансовом положении Группы был подготовлен по состоянию на 1 января 2014 г., т.е. на дату перехода Группы на МСФО. В данном примечании представлены основные корректировки, осуществленные Группой при представлении финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с ОПБУ США, включая отчет о финансовом положении на 1 января 2014 г. и финансовую отчетность за год по 31 декабря 2014 г., которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. До перехода на МСФО валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с ОПБУ США, являлся доллар США. Группа использует российский рубль в качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности по МСФО для обеспечения большей прозрачности своей финансовой и операционной деятельности, поскольку в данном случае выручка и операционная прибыль Группы, которые генерируются в рублях, отображаются более точно. Финансовая информация, подготовленная по ОПБУ США и ранее представленная в долларах США в консолидированной финансовой отчетности на 1 января 2014 г. и за год по 31 декабря 2014 г., была переведена в российские рубли с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства, выраженные в валютах, отличных от российского рубля, пересчитывались в российские рубли по обменному курсу на дату закрытия соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы, выраженные в валютах, отличных от российского рубля, пересчитывались по среднему обменному курсу за соответствующий период;
- по состоянию на 1 января 2014 г., т.е. на дату перехода на МСФО, резервы накопленных курсовых разниц были приравнены к нулю. Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы были пересчитаны по историческим курсам, а также по курсу за последующие периоды, действующему на дату каждой операции.

При переходе на МСФО Группа применила стандарт МСФО (IFRS) 1 *"Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности"*. Данный стандарт содержит ряд добровольных и обязательных исключений из требования ретроспективного применения стандартов МСФО, которые Группа применила на 1 января 2014 г.

Группа применяет следующие обязательные исключения и некоторые необязательные исключения:

**Объединение бизнеса.** Группа не применяет стандарт МСФО (IFRS) 3 *"Объединение компаний"* ретроспективно к объединениям бизнеса, имевшим место до даты перехода на МСФО. Следовательно, активы и обязательства, которые были признаны или приняты в рамках операций объединения бизнеса, осуществлявшихся в соответствии с ОПБУ США, остались неизменными на дату перехода, за исключением изменений, описанных в примечаниях ниже.

**Курсовые разницы.** Группа применяет исключение, предусмотренное МСФО (IAS) 21 *"Влияние изменения валютных курсов"*. Следовательно, все накопленные курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий на дату перехода считаются равными нулю. Прибыль или убыток от последующего выбытия зарубежного предприятия включает лишь курсовые разницы, возникшие после даты перехода.

**Затраты по займам.** Группа применяет переходные положения МСФО (IAS) 23 *"Затраты по займам"* и капитализирует затраты по займам, связанные с квалифицируемыми активами, после даты перехода и в случае начала строительства на дату перехода на МСФО или после нее в соответствии с указанным стандартом. Корректировка затрат по займам, капитализированным по ОПБУ США до даты перехода, не проводилась.

**Резерв на ликвидацию и рекультивацию.** Группа приняла решение воспользоваться исключением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1 в отношении отражения изменений в расчете резерва на ликвидацию и рекультивацию, и, следовательно, осуществляет расчет в соответствии с Интерпретацией № 1 Комитета по интерпретациям МСФО *"Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах"* на 1 января 2014 г.

**Пенсионные обязательства.** Группа приняла решение признать все накопленные актуарные прибыли и убытки на дату перехода в составе нераспределенной прибыли. Группа не обязана производить перерасчет непризнанной доли актуарных прибылей и убытков с момента начала действия планов с установленными выплатами. Группа применяет МСФО (IAS) 19 *"Вознаграждения работникам"* с даты перехода. Следовательно, на дату перехода Группа признает пенсионные обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 19 и не отражает непризнанных актуарных прибылей или убытков.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**Оценочные значения.** Оценочные значения на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. соответствуют оценочным значениям, полученным на те же даты в соответствии с ОПБУ США, кроме тех, которые были описаны выше.

**Изменения в порядке представления (далее – "ИП").** Группа изменила порядок представления отдельных статей в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке), применявшийся ранее при подготовке финансовой отчетности по ОПБУ США. Наиболее существенные изменения в порядке представления связаны со следующим:

ИП(1). Прочая дебиторская задолженность (в размере 1 920 млн руб. на 1 января 2014 г. и 932 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлена в составе Торговой и прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала прочую дебиторскую задолженность в составе Прочих оборотных активов.

ИП(2). Налог на прибыль к возмещению (в размере 2 936 млн руб. на 1 января 2014 г. и 578 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлен отдельной статьей в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала налог на прибыль к возмещению в составе Авансов поставщикам и прочих оборотных активов.

ИП(3). Прочие оборотные финансовые активы (в размере 360 млн руб. на 1 января 2014 г. и 186 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлены отдельной статьей в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала прочие оборотные финансовые активы в составе Авансов поставщикам и прочих оборотных активов.

ИП(4). Проценты к уплате (в размере 2 051 млн руб. на 1 января 2014 г. и 14 615 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлены в составе Кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала проценты к уплате в составе Начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств.

ИП(5). Резерв на ликвидацию и рекультивацию (долгосрочная часть в размере 1 655 млн руб. и краткосрочная часть в размере 66 млн руб. на 1 января 2014 г. и долгосрочная часть в размере 2 459 млн руб. и краткосрочная часть в размере 195 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) включен в состав Резервов в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала резерв на ликвидацию и рекультивацию отдельной строкой.

ИП(6). Резерв по налогам, кроме налога на прибыль (в размере 521 млн руб. на 1 января 2014 г. и 769 млн руб. на 31 декабря 2014 г.), включен в состав Резервов в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала резерв по налогам, кроме налога на прибыль, в составе Налогов и социальных отчислений к уплате.

ИП(7). Резерв по неиспользованным отпускам (в размере 1 618 млн руб. на 1 января 2014 г. и 1 651 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлен в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала резерв по неиспользованным отпускам в составе Начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств.

ИП(8). Задолженность по дивидендам (в размере 108 млн руб. на 1 января 2014 г. и 104 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлена в составе Торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала задолженность по дивидендам отдельной строкой.

ИП(9). Прочие краткосрочные обязательства (в размере 7 233 млн руб. на 1 января 2014 г. и 27 989 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлены в составе Торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала прочие краткосрочные обязательства отдельной строкой.

ИП(10). Резерв по налогам и прочие резервы (в размере 325 млн руб. на 1 января 2014 г. и 1 285 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлены в составе Резервов в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала резерв по налогам и прочие резервы в составе Начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

ИП(11). Налог на прибыль к уплате (в размере 594 млн руб. на 1 января 2014 г. и 1 272 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) включен отдельной статьей в консолидированный отчет о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала налог на прибыль к уплате в составе Налогов и социальных отчислений к уплате. Налог на прибыль к уплате (долгосрочная часть) в размере 3 447 млн руб. на 31 декабря 2014 г. включен отдельной строкой в консолидированный отчет о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала налог на прибыль к уплате (долгосрочная часть) в составе Прочих долгосрочных обязательств.

ИП(12). Для обеспечения соответствия РСБУ Группа отражает входящий и исходящий НДС с авансов выданных и полученных в свернутом виде. В соответствии с ОПБУ США Группа представляла сумму авансов и соответствующего НДС с авансов развернуто. Ниже представлено влияние изменений:

- На дату перехода на МСФО уменьшились суммы авансов, полученных от связанных сторон (на 71 млн руб.), авансов выданных и НДС с авансов полученных, отраженных в составе Прочих оборотных активов (на 623 млн руб.), авансов полученных (на 302 млн руб.) и НДС с авансов выданных, отраженных в составе Налогов к уплате, кроме налога на прибыль (на 392 млн руб.).
- На 31 декабря 2014 г. уменьшилась сумма авансов выданных и НДС с авансов полученных, отраженных в составе прочих оборотных активов (на 536 млн руб.), уменьшилась сумма авансов полученных (на 292 млн руб.) и НДС с авансов, отраженных в составе налогов к уплате, кроме налога на прибыль (на 244 млн руб.).

ИП(13). Прочие операционные доходы (в размере 851 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) представлены отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). В соответствии с ОПБУ США Группа отражала прочие операционные доходы в составе Административных и прочих операционных расходов, нетто.

ИП(14). Группа представляет прочие внеоборотные финансовые активы отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с ОПБУ США эти активы были включены в состав Прочих внеоборотных активов в размере 201 млн руб. и 59 млн руб. на 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г. соответственно. Инвестиции в ассоциированные компании представлены в составе Прочих внеоборотных финансовых активов. В соответствии с ОПБУ США эти инвестиции (в размере 72 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) были отражены в составе Инвестиций в ассоциированные компании.

ИП(15). Группа представляет резервы по судебным искам (в размере 367 млн руб. на 1 января 2014 г. и 36 млн руб. на 31 декабря 2014 г.) в составе Резервов. В соответствии с ОПБУ США Группа отражала резервы по судебным искам в составе Прочей кредиторской задолженности.

ИП(16). Прочие доходы и прочие расходы (в размере 684 млн руб. и 1 486 млн руб. за год по 31 декабря 2014 г. соответственно) представлены отдельными статьями в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). В соответствии с ОПБУ США эти статьи были представлены совместно.

Кроме того, в данные консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 г. были внесены определенные изменения для приведения его в соответствие с форматом представления данных в текущем году. Такие реклассификации оказывают влияние на представление некоторых статей в консолидированном отчете о финансовом положении и не влияют на показатели чистого убытка или капитала.

### **Корректировки, переклассификации и переоценка для приведения в соответствие с МСФО**

**Основные средства и лицензии на добычу полезных ископаемых** – Основные средства и лицензии на добычу полезных ископаемых Группы отражаются по первоначальной стоимости приобретения. Для определения первоначальной стоимости в соответствии с МСФО Группа использовала первоначальную стоимость основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых в соответствии с ОПБУ США, поскольку Группа считает, что эта стоимость приблизительно равна первоначальной стоимости в соответствии с МСФО, и скорректировала полученное значение в ходе ретроспективного применения требований МСФО (IAS) 16 "Основные средства", МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" и Интерпретации № 1 Комитета по интерпретациям МСФО "Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах" (как указано в примечаниях С, Е, F ниже).



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*А – Затраты на привлечение долга*

В соответствии с МСФО комиссии, уплачиваемые в связи с привлечением кредитов, отражаются как затраты по сделке, сумма которых вычитается из долговых обязательств и амортизируется с использованием метода эффективной процентной ставки. Согласно ОПБУ США, затраты на привлечение долга были капитализированы как отдельный актив и включены в состав Прочих оборотных и внеоборотных активов и затем амортизировались с использованием метода эффективной процентной ставки. На 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г. сумма активов, переклассифицированных из состава прочих оборотных и внеоборотных активов в уменьшение Кредитов и займов с целью обеспечения соблюдения требований МСФО, составила 2 766 млн руб. (краткосрочная часть в размере 2 743 млн руб. и долгосрочная часть в размере 23 млн руб.) и 4 409 млн руб. (краткосрочная часть в размере 1 730 млн руб. и долгосрочная часть в размере 2 679 млн руб.) соответственно. В результате различий в расчетах по методу эффективной процентной ставки по МСФО и ОПБУ США Группа отнесла сумму в размере 1 051 млн руб. на уменьшение статей "Кредиты и займы" и "Положительная (отрицательная) курсовая разница, нетто" в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).

*В – Курсовая разница*

Согласно ОПБУ США Группа признала курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий в составе отдельного компонента капитала. Для обеспечения соблюдения требований МСФО все курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий на дату перехода считаются равными нулю. Переклассификация в разделе капитала из состава накопленного прочего совокупного дохода (убытка) в состав накопленного убытка в размере 13 568 млн руб. была осуществлена по состоянию на 1 января 2014 г.

*С – Расходы на создание резерва на ликвидацию и рекультивацию*

Согласно ОПБУ США резерв на ликвидацию и рекультивацию (обязательства по выбытию активов) определялся на основании оценочной стоимости восстановления, дисконтированной до чистой текущей стоимости на момент признания. Для целей отчетности по ОПБУ США ставка дисконтирования корректировалась только в том случае, если будущие оценочные затраты на восстановление пересматривались в сторону повышения. Группа применила исключение, предусмотренное Интерпретацией № 1 Комитета по интерпретациям МСФО "Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах". Соответственно, резерв на ликвидацию и рекультивацию по состоянию на 1 января 2014 г. был переоценен с применением ставки дисконтирования, действующей на указанную дату. В последующие периоды резерв на ликвидацию и рекультивацию переоценивался с применением ставки дисконтирования, действующей по состоянию на конец каждого отчетного периода. Это привело к следующим различиям между суммой резерва на ликвидацию и рекультивацию, представленной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО, и суммой, представленной в отчетности по ОПБУ США:

- По состоянию на 1 января 2014 г. резерв на ликвидацию и рекультивацию (краткосрочная часть) увеличился на 31 млн руб., долгосрочная часть – на 2 433 млн руб. и основные средства – на 1 057 млн руб.
- По состоянию на 31 декабря 2014 г. резерв на ликвидацию и рекультивацию (краткосрочная часть) увеличился на 6 млн руб., резерв на ликвидацию и рекультивацию (долгосрочная часть) – на 539 млн руб., основные средства уменьшились на 637 млн руб., а активы и обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи, увеличились на 170 млн руб.
- Расходы от дисконтирования резерва представлены в составе Финансовых расходов, тогда как в соответствии с ОПБУ США расходы от дисконтирования резерва отражались в составе операционных расходов отдельной строкой. За период по 31 декабря 2014 г. расходы от дисконтирования резерва в соответствии с ОПБУ США и МСФО составляют 191 млн руб. и 256 млн руб. соответственно.
- В результате вышеуказанных различий в методологии расчета резерва на ликвидацию и рекультивацию в соответствии с ОПБУ США и МСФО, согласно отчетности по ОПБУ США за год по 31 декабря 2014 г. убыток от прекращаемой деятельности, связанной с ЮУНК, увеличился на 264 млн руб. (Примечание 17).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*D – Актуарные прибыли и убытки*

На дату перехода на МСФО Группа признает актуарные прибыли и убытки, накопленные в предыдущем периоде, в составе нераспределенной прибыли. Согласно МСФО полная стоимость прошлых услуг (положительная или отрицательная) признается в составе прибыли или убытка в момент изменения плана выплаты пособий работникам и не может быть распределена на какой-либо будущий период оказания услуг, что может привести к волатильности прибыли или убытка, поскольку в соответствии с ОПБУ США стоимость прошлых услуг отражается в составе прочего совокупного дохода/ (убытка) на дату принятия изменений в плане и затем амортизируется в состав доходов и расходов в течение оставшегося срока службы участника, срока, оставшегося до наступления пенсионного возраста, или оставшейся продолжительности жизни работника, в зависимости от фактов и обстоятельств. Кроме того, согласно ОПБУ США социальные начисления по пенсионным взносам признаются в качестве компонента чистых затрат по пенсионному обеспечению в том отчетном периоде, в котором осуществляется начисление. Согласно МСФО, налоги, связанные с выплатой пособий, включаются в расчет обязательств по выплате пособий. Результатом всех вышеупомянутых различий стали следующие корректировки:

- По состоянию на 1 января 2014 г. сумма Пенсионных обязательств (текущая часть) увеличилась на 215 млн руб., а сумма Пенсионных обязательств (долгосрочная часть) уменьшилась на 74 млн руб.
- По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма Пенсионных обязательств (текущая часть) увеличилась на 22 млн руб., а сумма Пенсионных обязательств (долгосрочная часть) – на 57 млн руб.
- По состоянию на 1 января 2014 г. актуарные прибыли и убытки по планам с установленными выплатами в размере 696 млн руб. были перенесены из состава прочего совокупного дохода (убытка) в состав накопленного убытка.
- За период по 31 декабря 2014 г. Административные и прочие операционные расходы увеличились на 195 млн руб.

*E – Обесценение внеоборотных активов и гудвила*

Согласно ОПБУ США гудвил тестируется на предмет обесценения в два этапа. В рамках первого этапа справедливая стоимость "объекта учета" сравнивается с его балансовой стоимостью. Объект учета представляет собой уровень, на котором проводится оценка обесценения гудвила, и определяется как один операционный сегмент или как подразделение на один уровень ниже него (в случае выполнения определенных условий). Если справедливая стоимость объекта учета меньше его балансовой стоимости, гудвил обесценивается. В рамках второго этапа сумма обесценения гудвила измеряется как сумма, на которую балансовая стоимость гудвила объекта учета превышает "вмененную" справедливую стоимость гудвила. Вмененная справедливая стоимость гудвила может быть определена лишь путем вычета справедливой стоимости всех материальных и нематериальных чистых активов (включая непризнанные до этого в учете нематериальные активы) объекта учета из его справедливой стоимости (определенной в рамках первого этапа). В рамках данного этапа справедливая стоимость объекта учета распределяется на все его активы и обязательства (распределение гипотетической стоимости приобретения). В случае если гудвил либо иной актив (или группа активов) объекта учета анализируется на предмет обесценения в одно и то же время, то другой актив (или группа активов) должны анализироваться на предмет обесценения перед тем, как анализируется гудвил. В случае обесценения группы активов, убыток от обесценения отражается до проведения анализа гудвила на предмет обесценения.

Согласно МСФО обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов, осуществляемым на рыночных условиях, или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Группа признала разницы, связанные с обесценением внеоборотных активов, кроме гудвила, а именно основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых:

Согласно требованиям ОПБУ США, в рамках первого этапа анализа на предмет обесценения балансовая стоимость внеоборотных активов сравнивается с суммой недисконтированных денежных потоков объекта учета, и в случае, если балансовая стоимость превышает недисконтированные денежные потоки, выполняется второй этап, в рамках которого балансовая стоимость сравнивается с суммой дисконтированных денежных потоков. Согласно требованиям МСФО, обесценение определяется путем сравнения балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью, которая определяется на основе дисконтирования денежных потоков. В результате различий в требованиях по двум подразделениям, генерирующим денежные потоки (компании VCG и ООО "Экос-Плюс"), по-разному проводился анализ на предмет обесценения внеоборотных активов по состоянию на 1 января 2014 г. для МСФО и для ОПБУ США. По результатам первого этапа анализа в соответствии с ОПБУ США балансовая стоимость не превышала сумму дисконтированных денежных потоков, в связи с чем второй этап анализа не проводился и обесценение внеоборотных активов не было признано. По результатам тестирования на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" балансовая стоимость активов компаний VCG превысила их возмещаемую стоимость на 40 491 млн руб., включая обесценение основных средств в размере 4 185 млн руб. и лицензий на добычу полезных ископаемых в размере 54 862 млн руб. и соответствующее влияние на отложенные налоги в размере 18 556 млн руб.; на 1 января 2014 г. обесценение основных средств ООО "Экос-Плюс" составило 51 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. компании VCG были отнесены к выбывающей деятельности, классифицированную как предназначенная для продажи, в консолидированной финансовой отчетности как по МСФО, так и по ОПБУ США. В обеих консолидированных финансовых отчетностях стоимость чистых активов компаний VCG была списана до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и на 31 декабря 2014 г. не было выявлено различия в балансовой стоимости внеоборотных активов компаний VCG. Однако было выявлено различие в сумме убытка от обесценения, признанной Группой в отношении компаний VCG за год по 31 декабря 2014 г., поскольку в соответствии с МСФО обесценение было частично признано на дату перехода, а в соответствии с ОПБУ США полная сумма убытка от обесценения была признана за год по 31 декабря 2014 г. Разница в сумме прибыли (убытка) после налогообложения от прекращаемой деятельности, нетто за год по 31 декабря 2014 г. составила 69 424 млн руб. Кроме того, эта разница повлияла на сумму прочего совокупного дохода/(убытка), поскольку обесценение в соответствии с МСФО и ОПБУ США признавалось за разные периоды. За год по 31 декабря 2014 г. влияние на корректировки по пересчету валют составило 28 933 млн руб.

Прочие различия в требованиях МСФО и ОПБУ США связаны с восстановлением ранее признанного убытка от обесценения. В случае изменения оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости, ранее признанный убыток от обесценения основных средств может быть восстановлен в соответствии с МСФО, тогда как в соответствии с требованиями ОПБУ США такое восстановление невозможно. Эта разница повлияла на стоимость внеоборотных активов ДЭМЗ. Согласно ОПБУ США Группа признала убыток от обесценения в консолидированной финансовой отчетности на 30 июня 2013 г. Возмещаемая стоимость определялась на основании обязывающего предложения от третьего лица. По состоянию на 31 декабря 2013 г. возмещаемая стоимость ДЭМЗ увеличилась. В соответствии с ОПБУ США ранее признанный убыток от обесценения не был восстановлен. По состоянию на 1 января 2014 г. в соответствии с требованиями МСФО Группа частично восстановила ранее признанный убыток от обесценения в размере 477 млн руб. В связи с различием в балансовой стоимости внеоборотных активов ДЭМЗ на 1 января 2014 г., сумма убытка от обесценения, признанного за период по 31 декабря 2014 г. в консолидированной финансовой отчетности по МСФО, оказалась на 258 млн руб. выше по сравнению с суммой, отраженной ранее в отчетности по ОПБУ США за этот же период.

*F – Отрицательный гудвил*

В соответствии с ОПБУ США (Кодификация стандартов бухгалтерского учета (ASC) 805 "Объединение компаний") отрицательный гудвил, возникший в результате операций объединения бизнеса, которые были осуществлены до 1 января 2009 г., и представляющий собой превышение стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения, Группа признала как отложенный доход и отнесла эту сумму на приобретенные внеоборотные активы, за исключением отложенных налогов. Для обеспечения соблюдения требований МСФО на дату перехода Группа прекратила признание балансовой стоимости такого отложенного дохода.

- На дату перехода на МСФО данное расхождение оказало влияние на Товарно-материальные запасы (увеличение на 189 млн руб.), Основные средства (увеличение на 3 950 млн руб.), Лицензии на добычу полезных ископаемых (уменьшение на 433 млн руб.) и Отложенные налоговые обязательства (увеличение на 437 млн руб.).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

- На 31 декабря 2014 г. данное расхождение оказало влияние на Товарно-материальные запасы (увеличение на 185 млн руб.), Основные средства (увеличение на 2 449 млн руб.), Лицензии на добычу полезных ископаемых (уменьшение на 393 млн руб.) и Отложенные налоговые обязательства (увеличение на 163 млн руб.).
- За год по 31 декабря 2014 г. данное расхождение оказало влияние на Себестоимость реализованной продукции (увеличение на 444 млн руб.).
- За год по 31 декабря 2014 г. данное расхождение оказало влияние на Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов (увеличение на 973 млн руб.).

*G – Прекращаемая деятельность*

В соответствии с ОПБУ США на 1 января 2014 г. Группа признала и представила компании BCG в составе выбывающей деятельности, предназначенной для продажи, в сравнительной информации к консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2014 г., когда в отношении компаний BCG были выполнены условия, позволяющие включить их в выбывающую деятельность, предназначенную для продажи. Согласно МСФО на 31 декабря 2014 г. Группа также признала компании BCG как актив, предназначенный для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 5 *"Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"* переклассификация сравнительной информации в отчете о финансовом положении за предыдущие периоды для отражения классификации в отчете о финансовом положении за последний представленный период не требуется. Следовательно, на 1 января 2014 г. Группа не изменяла порядок представления своих активов и обязательств в отчете о финансовом положении, содержащем сравнительную информацию. Влияние изменений, связанных с представлением прекращаемой деятельности для обеспечения соблюдения требований МСФО, представлено в отдельном столбце в таблице ниже.

В консолидированной финансовой отчетности по ОПБУ США на 31 декабря 2013 г. Группа признала прекращение деятельности нескольких дочерних предприятий: ТЭЦ "Русе", Invicta, ООО "Ломпром Ростов", ООО "ТФЗ", ТОО "Восход-Oriel", ТОО "Восход-Хром" и ТОО "Восход Трейдинг". Эти дочерние предприятия не соответствуют требованиям МСФО (IFRS) 5 *"Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"*, позволяющим признать их как прекращаемую деятельность, поскольку они не представляют собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций. Группа продала все указанные дочерние предприятия до 31 декабря 2013 г. и представила остаточные доходы и расходы по этим операциям в качестве прекращаемой деятельности в консолидированной финансовой отчетности по ОПБУ США за год по 31 декабря 2014 г. В настоящей финансовой отчетности по МСФО Группа представляет эти доходы и расходы в составе продолжающейся деятельности. Это привело к следующим корректировкам сумм, отраженных в отчетности по ОПБУ США: увеличение Выручки на 126 млн руб., Себестоимости реализованной продукции – на 140 млн руб., Резерва по сомнительной задолженности – на 567 млн руб. и Административных и прочих операционных расходов – на 204 млн руб. Сумма убытка от прекращаемой деятельности согласно консолидированным отчетам о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) по МСФО уменьшилась на 785 млн руб. по сравнению с суммой, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках по ОПБУ США за период по 31 декабря 2014 г.

*H – Резервы под обесценение товарно-материальных запасов*

Группа произвела пересчет резерва по чистой цене реализации для обеспечения соблюдения требований МСФО (IAS) 2 *"Запасы"*. Это привело к увеличению остатка Товарно-материальных запасов на 166 млн руб. на 1 января 2014 г. и 193 млн руб. на 31 декабря 2014 г., а также уменьшению Себестоимости реализованной продукции на 31 млн руб. за год по 31 декабря 2014 г.

*I – Затраты по займам*

Группа произвела пересчет затрат по займам, капитализированным в соответствии с требованиями МСФО. В результате пересчета сумма Основных средств согласно консолидированному отчету о финансовом положении по МСФО на 31 декабря 2014 г. увеличилась на 1 194 млн руб. по сравнению с суммой, отраженной в отчетности по ОПБУ МСФО, а сумма Финансовых расходов и Положительной (отрицательной) курсовой разницы, нетто согласно консолидированным отчетам о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) по МСФО уменьшилась на 337 млн руб. и 857 млн руб. соответственно по сравнению с суммами, отраженными в консолидированном отчете о прибылях и убытках по ОПБУ США.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*J – Классификация обязательств*

По состоянию на 1 января 2014 г. Группа не выполняла отдельные ограничительные условия, предусмотренные различными кредитными договорами с несколькими кредиторами, включая использование отдельных финансовых коэффициентов, таких как "Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам" и "Отношение чистого долга к показателю EBITDA". В апреле-мае 2014 года кредиторы предоставили согласие об отказе от прав, возникающих в связи со всеми нарушениями. Согласно требованиям ОПБУ США, если нарушение ограничительных условий приходится на дату окончания отчетного периода, и если кредитор соглашается, после окончания отчетного периода, но до одобрения финансовой отчетности к выпуску, не требовать досрочной выплаты, обязательства по кредитам классифицируются как долгосрочные. В соответствии с МСФО, такие обязательства по кредитам должны быть представлены как краткосрочные на отчетную дату, если кредиторы не предоставят отказ от предъявления претензий до этой даты. Поскольку Группа получила согласие от кредиторов после отчетной даты, все соответствующие обязательства представлены Группой как краткосрочные на 1 января 2014 г. Такие обязательства включают кредиты и займы, в отношении которых были нарушены ограничительные условия, а также обязательства по финансовой аренде и прочую кредиторскую задолженность по договорам, положения о перекрестном неисполнении обязательств которых связаны с этими займами. По состоянию на 1 января 2014 г. влияние этих различий было следующим:

- Долгосрочные кредиты и займы на сумму 220 884 млн руб. были переклассифицированы в краткосрочные;
- Долгосрочные обязательства по финансовой аренде на сумму 6 744 млн руб. были переклассифицированы в краткосрочные;
- Кредиторская задолженность по договорам, содержащим положения о перекрестном неисполнении обязательств, в размере 7 329 млн руб. была переклассифицирована из состава долгосрочных обязательств в состав краткосрочных обязательств на 1 января 2014 г.;
- Поскольку долгосрочная кредиторская задолженность была дисконтирована в консолидированной финансовой отчетности по ОПБУ США, дополнительный эффект от амортизации дисконта был признан Группой в финансовой отчетности по МСФО, в результате чего сумма Торговой и прочей кредиторской задолженности увеличилась на 2 017 млн руб., а сумма Финансовых расходов уменьшилась на 2 241 млн руб. за год по 31 декабря 2014 г.

*K – Отложенные налоги*

В соответствии с МСФО отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в качестве долгосрочных. Взаимозачет осуществляется в отношении отложенных налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта, при условии, что Группа имеет юридически закрепленное право произвести зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств. Согласно ОПБУ США отложенный налог рассчитывался по официальной налоговой ставке каждой страны, действующей в период ожидаемой реализации временных разниц между значениями балансовой стоимости и налоговой базы активов и обязательств, выраженными в соответствующих местных валютах. Отложенные налоговые активы на сумму 5 132 млн руб. на 31 декабря 2014 г. (1 января 2014 г.: 1 144 млн руб.) и отложенные налоговые обязательства на сумму 444 млн руб. на 31 декабря 2014 г. (1 января 2014 г.: 1 236 млн руб.) были признаны в качестве краткосрочных статей согласно ОПБУ США. В соответствии с требованиями МСФО был произведен пересчет отложенных налогов на основе чистой балансовой стоимости активов и обязательств по МСФО. Отложенные налоги были отражены в качестве долгосрочных статей. Группа провела зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств на сумму 7 799 млн руб. на 31 декабря 2014 г. (1 января 2014 г.: 793 млн руб.).

Основные разницы между значениями отложенного налога, рассчитанного согласно требованиям МСФО и рассчитанного согласно требованиям ОПБУ США, представлены ниже:

- Уменьшение суммы отложенных налоговых обязательств на 18 556 млн руб. связано с обесценением компаний VCG, признанным в финансовой отчетности по МСФО на 1 января 2014 г. (см. Примечание E – Обесценение внеоборотных активов и гудвила).
- Уменьшение суммы отложенных налоговых обязательств на 266 млн руб. на 1 января 2014 г. и на 236 млн руб. на 31 декабря 2014 г. связано с изменением суммы резерва на ликвидацию и рекультивацию (см. Примечание C – Расходы на создание резерва на ликвидацию и рекультивацию).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

- Увеличение суммы отложенных налоговых обязательств на 437 млн руб. и 163 млн руб. связано с различиями балансовой стоимости основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых (см. Примечание F – Отрицательный гудвил).
- Изменения суммы затрат на привлечение долга, рассчитанной согласно требованиям МСФО и рассчитанной согласно требованиям ОПБУ США, (см. Примечание A – Затраты на привлечение долга) привели к расхождениям в сумме отложенных налогов в размере 208 млн руб. на 31 декабря 2014 г.

В результате всех корректировок, описанных в примечаниях A-L и N, совокупное уменьшение суммы экономии по отложенному налогу составило 361 млн руб. за год по 31 декабря 2014 г.

*L – Нераспределенная прибыль и неконтрольные доли участия*

Корректировки, проведенные Группой на 1 января 2014 г. для обеспечения соблюдения требований МСФО, привели к увеличению суммы накопленного убытка на 52 781 млн руб. Это также оказало влияние на чистые активы дочерних предприятий и соответствующие неконтрольные доли участия.

*M – Консолидированный отчет о движении денежных средств*

M1 – В соответствии с МСФО Финансовые доходы отражаются как отдельная строка в Корректировках для приведения чистого убытка от продолжающейся деятельности к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности.

M2 – Согласно МСФО, Финансовые расходы отражаются отдельной строкой в составе Корректировки для приведения чистого убытка от продолжающейся деятельности к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности.

M3 – Согласно МСФО, Проценты полученные отражаются отдельной строкой в составе Изменений в статьях оборотного капитала.

M4 – Согласно МСФО, Проценты уплаченные отражаются отдельной строкой в составе Изменений в статьях оборотного капитала.

M5 – Согласно МСФО, Налог на прибыль уплаченный отражается отдельной строкой в составе Изменений в статьях оборотного капитала.

M6 – Согласно МСФО, Проценты уплаченные, капитализированные в стоимость основных средств, отражаются отдельной строкой в составе движения денежных средств по инвестиционной деятельности. В соответствии с ОПБУ США данные суммы ранее включались в строку Приобретение основных средств.

M7 – Согласно МСФО овердрафты учитываются как денежные эквиваленты. В соответствии с ОПБУ США денежные потоки по овердрафтам ранее включались свернуто в состав денежных потоков от финансовой деятельности по строкам Получение и Погашение кредитов и займов.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*N – Бывшие связанные стороны*

Согласно ОПБУ США (ASC 810 Консолидация) Группа признавала определенные российские и иностранные металлургические заводы и торговые компании, которые ранее входили в состав Группы "Эстар", или находились под контролем акционеров группы "Эстар" (далее – "бывшие металлургические заводы Эстар"), компаниями с переменной долей участия. Группа не является основным бенефициаром бывших металлургических заводов Эстар, и бывшие металлургические заводы Эстар признавались Группой связанными сторонами в ранее выпущенной консолидированной отчетности согласно ОПБУ США на 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г. Согласно МСФО 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях" участие в неконсолидированном структурированном предприятии автоматически не означает связанность данного предприятия, если только оно не попадает под определение связанной стороны (в частности, если структурированное предприятие является ассоциированной компанией). Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности, бывшие металлургические заводы Эстар признаются третьими сторонами. Основные эффекты от данной разницы между МСФО и ОПБУ США представлены ниже:

- На 1 января 2014 г. данная разница оказала влияние на Торговую и прочую дебиторскую задолженность (увеличение на 1 138 млн руб.), Дебиторскую задолженность по расчетам со связанными сторонами (уменьшение на 1 574 млн руб.), Прочие оборотные активы (уменьшение на 436 млн руб.), Торговую и прочую кредиторскую задолженность (увеличение на 2 476 млн руб.) и Кредиторскую задолженность по расчетам со связанными сторонами (уменьшение на 2 476 млн руб.);
- На 31 декабря 2014 г. данная разница оказала влияние на Торговую и прочую дебиторскую задолженность (увеличение на 379 млн руб.), Дебиторскую задолженность по расчетам со связанными сторонами (уменьшение на 379 млн руб.), Торговую и прочую кредиторскую задолженность (увеличение на 828 млн руб.), и Кредиторскую задолженность по расчетам со связанными сторонами (уменьшение на 828 млн руб.);
- Данная разница также оказала влияние на суммы в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке): Резерв по сомнительной дебиторской задолженности (увеличение на 1 696 млн руб.) и Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами (уменьшение на 1 696 млн руб.).

Прочие корректировки, осуществленные Группой для обеспечения соблюдения требований МСФО в отношении не упомянутых выше сумм, отраженных в финансовой отчетности по ОПБУ США, были несущественными.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка капитала по состоянию на 1 января 2014 г. (дату перехода на МСФО):

	Прим.	ОПБУ США В тысячах долларов США	ОПБУ США В миллионах российских рублей <sup>1</sup>	ОПБУ США компонент, классифици- рованный как прекращенная деятельность Примечание G	Изменение представления	Корректиров- ки и переклас- сификации/ переоценка	МСФО
<b>Активы</b>							
<b>Оборотные активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты .....		272 936	8 927	52	–	–	8 979
Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	N, ИП(1)	587 999	19 242	177	1 920	1 138	22 477
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами за вычетом резерва.....	N, ИП(12)	56 792	1 859	–	(71)	(1 592)	196
Отложенные налоги на прибыль (ОПБУ США) .....	K	25 092	821	323	–	(1 144)	–
Товарно-материальные запасы .....	F, H	1 407 868	46 044	177	–	408	46 629
Налог на прибыль к возмещению ..	ИП(2)	–	–	–	2 936	–	2 936
Прочие оборотные финансовые активы.....	ИП(3)	–	–	–	360	–	360
Прочие оборотные активы.....	A, ИП(1)-(3), ИП(12)	439 624	14 327	94	(5 839)	(1 357)	7 225
Оборотные активы в рамках прекращаемой деятельности (ОПБУ США) .....	G	25 159	823	(823)	–	–	–
<b>Итого оборотные активы .....</b>		<b>2 815 470</b>	<b>92 043</b>	<b>–</b>	<b>(694)</b>	<b>(2 547)</b>	<b>88 802</b>
<b>Внеоборотные активы</b>							
Основные средства.....	C, E, F	6 726 116	220 107	4 772	–	1 374	226 253
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	E, F	1 293 470	42 334	64 724	–	(55 331)	51 727
Внеоборотные финансовые активы	ИП(14)	14 787	484	–	59	–	543
Инвестиции в ассоциированные компании .....		7 604	249	–	–	2	251
Отложенные налоговые активы	K	5 066	166	–	–	351	517
Гудвил.....		687 763	22 510	–	–	10	22 520
Прочие внеоборотные активы .....	A, ИП(14)	127 861	4 184	1 080	(59)	(2 724)	2 481
Внеоборотные активы в рамках прекращаемой деятельности (ОПБУ США) .....	G	2 156 373	70 576	(70 576)	–	–	–
<b>Итого внеоборотные активы .....</b>		<b>11 019 040</b>	<b>360 610</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(56 318)</b>	<b>304 292</b>
<b>Итого активы .....</b>		<b>13 834 510</b>	<b>452 653</b>	<b>–</b>	<b>(694)</b>	<b>(58 865)</b>	<b>393 094</b>

<sup>1</sup> По обменному курсу доллара США к российскому рублю на 1 января 2014 года. Эффект пересчета из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности по ОПБУ США был восстановлен для сравнительного представления сумм в российских рублях.



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	ОПБУ США В тысячах долларов США	ОПБУ США В миллионах российских рублей <sup>1</sup>	ОПБУ США компонент, классифици- рованный как прекращенная деятельность  Примечание G	Изменение представления	Корректиров- ки и переклас- сификации/ переоценка	МСФО
<b>Капитал и обязательства</b>							
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Краткосрочные кредиты и займы ...	ИП(4), А, J	1 478 154	48 297	221	2 051	216 509	267 078
Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	J, N, ИП(7), (8), (9) и (15)	929 375	30 393	956	8 757	11 867	51 973
Авансы полученные .....	ИП(12)	140 919	4 566	–	(302)	26	4 290
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами .....	N	106 943	3 500	–	–	(2 476)	1 024
Резервы .....	С, ИП(6), (10) и (15)	2 001	65	213	1 213	40	1 531
Пенсионные обязательства .....	D	18 578	607	59	–	211	877
Обязательства по договорам финансовой аренды .....	J	122 754	4 018	2	–	6 789	10 809
Налог на прибыль к уплате .....	ИП(11)	78 332	2 560	–	594	19	3 173
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль .....	ИП(6), (11) и (12)	264 861	8 672	440	(1 672)	–	7 440
Задолженность по дивидендам (ОПБУ США) .....	ИП(8)	3 293	108	–	(108)	–	–
Отложенные налоги на прибыль (ОПБУ США) .....	K	37 775	1 236	–	–	(1 236)	–
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства (ОПБУ США) .....	ИП(4), (7), (9) и (10)	343 457	11 241	–	(11 227)	(14)	–
Краткосрочные обязательства в рамках прекращаемой деятельности (ОПБУ США) .....	G	57 781	1 891	(1 891)	–	–	–
Прочие краткосрочные обязательства .....		–	–	–	–	29	29
<b>Итого краткосрочные обязательства .....</b>		<b>3 584 223</b>	<b>117 154</b>	<b>–</b>	<b>(694)</b>	<b>231 764</b>	<b>348 224</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>							
Долгосрочные кредиты и займы ...	A, J	7 513 277	245 904	227	–	(220 880)	25 251
Резервы .....	C	50 567	1 655	215	–	2 433	4 303
Пенсионные обязательства .....	D	104 525	3 412	1 552	–	(61)	4 903
Обязательства по договорам финансовой аренды .....	J	296 875	9 717	–	–	(6 744)	2 973
Отложенные налоговые обязательства .....	K	506 241	16 569	18 871	–	(17 965)	17 475
Прочие долгосрочные обязательства .....	J	293 370	9 601	1 181	–	(7 329)	3 453
Долгосрочные обязательства в рамках прекращаемой деятельности (ОПБУ США) .....	G	673 591	22 046	(22 046)	–	–	–
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами .....		21	1	–	–	(1)	–
<b>Итого долгосрочные обязательства .....</b>		<b>9 438 467</b>	<b>308 905</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(250 547)</b>	<b>58 358</b>
<b>Итого обязательства .....</b>		<b>13 022 690</b>	<b>426 059</b>	<b>–</b>	<b>(694)</b>	<b>(18 783)</b>	<b>406 582</b>
<b>Капитал</b>							
Обыкновенные акции .....		133 507	4 163	–	–	–	4 163
Привилегированные акции .....		25 314	833	–	–	–	833
Добавочный капитал .....		834 118	25 591	–	–	–	25 591
Накопленный прочий совокупный доход (убыток) .....	B, D	(47 601)	(12 844)	–	–	12 833	(11)
Накопленный дефицит .....	B, D, L	(427 863)	(783)	–	–	(52 781)	(53 564)
<b>Капитал, принадлежащий на акционеров ПАО "Мечел" .....</b>		<b>517 475</b>	<b>16 960</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(39 948)</b>	<b>(22 988)</b>
Неконтрольные доли участия .....	L	294 345	9 634	–	–	(134)	9 500
<b>Итого капитал .....</b>		<b>811 820</b>	<b>26 594</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(40 082)</b>	<b>(13 488)</b>
<b>Итого капитал и обязательства .....</b>		<b>13 834 510</b>	<b>452 653</b>	<b>–</b>	<b>(694)</b>	<b>(58 865)</b>	<b>393 094</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка капитала на 31 декабря 2014 г.:

	Прим.	ОПБУ США В тысячах долларов США	ОПБУ США В миллионах российских рублей <sup>2</sup>	Изменение представ- ления	Корректи- ровки и Переклас- сификации/ переоценка	МСФО
<b>Активы</b>						
<b>Оборотные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты.....		70 800	3 983	–	–	3 983
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	N, ИП(1)	330 371	18 586	932	291	19 809
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами за вычетом резерва.....	N	9 303	523	–	(385)	138
Отложенные налоги на прибыль (ОПБУ США) .....	K	91 223	5 132	–	(5 132)	–
Товарно-материальные запасы .....	F, H	640 671	36 043	–	294	36 337
Налог на прибыль к возмещению.....	ИП(2)	–	–	578	–	578
Прочие оборотные финансовые активы.....	ИП(3)	–	–	186	–	186
Прочие оборотные активы.....	A, ИП(1)-(3), ИП(12)	238 314	13 407	(1 918)	(2 739)	8 750
Оборотные активы в рамках прекращаемой деятельности (ОПБУ США) .....	C, G	151 602	8 529	–	(8 529)	–
<b>Итого оборотные активы .....</b>		<b>1 532 284</b>	<b>86 203</b>	<b>(222)</b>	<b>(16 200)</b>	<b>69 781</b>
Активы выбывающей деятельности, классифицированной как предназначенная для продажи .....	C, G	–	–	–	8 696	8 696
<b>Внеоборотные активы</b>						
Основные средства .....	C, F, I	3 944 427	221 266	–	3 033	224 299
Лицензии на добычу полезных ископаемых .....	F	719 951	40 503	–	(381)	40 122
Внеоборотные финансовые активы .....	ИП(14)	4 060	216	273	–	489
Инвестиции в ассоциированные компании.....	ИП(14)	6 142	346	(72)	–	274
Отложенные налоговые активы .....	K	72 966	4 105	–	(2 667)	1 438
Гудвил.....		403 207	22 684	–	13	22 697
Прочие внеоборотные активы .....	A, ИП(14)	30 453	1 713	(201)	(50)	1 462
<b>Итого внеоборотные активы .....</b>		<b>5 181 206</b>	<b>290 833</b>	<b>–</b>	<b>(52)</b>	<b>290 781</b>
<b>Итого активы .....</b>		<b>6 713 490</b>	<b>377 036</b>	<b>(222)</b>	<b>(7 556)</b>	<b>369 258</b>
<b>Капитал и обязательства</b>						
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Краткосрочные кредиты и займы.....	ИП(4), A	6 678 549	375 725	14 615	(3 822)	386 518
Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	ИП(7), (8), (9), и (15), N	537 004	30 211	30 476	806	61 493
Авансы полученные .....	ИП(12)	81 599	4 591	(292)	(13)	4 286
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами .....	N	15 494	872	–	(828)	44
Резервы .....	C, ИП(6) и (10)	3 478	196	1 928	6	2 130
Пенсионные обязательства .....	D	18 656	1 050	–	22	1 072
Обязательства по договорам финансовой аренды .....		270 980	15 245	–	(32)	15 213
Налог на прибыль к уплате .....	ИП(11)	31 444	1 769	1 272	(8)	3 033
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль .....	ИП(6), (11) и (12)	215 251	12 110	(2 489)	26	9 647
Задолженность по дивидендам (ОПБУ США) .....	ИП(8)	1 843	104	(104)	–	–
Отложенные налоги на прибыль (ОПБУ США) .....	K	7 893	444	–	(444)	–
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства (ОПБУ США).....	ИП(4), (7), (9) и (10)	811 345	45 645	(45 628)	(17)	–
Краткосрочные обязательства в рамках прекращаемой деятельности (ОПБУ США) .....	C, G	150 033	8 441	–	(8 441)	–
Прочие краткосрочные обязательства .....		–	–	–	36	36
<b>Итого краткосрочные обязательства .....</b>		<b>8 823 569</b>	<b>496 403</b>	<b>(222)</b>	<b>(12 709)</b>	<b>483 472</b>
Обязательства выбывающей деятельности, классифицированной как предназначенная для продажи .....	C, G	–	–	–	8 607	8 607

<sup>2</sup> По обменному курсу 56,2584 рублей за 1 доллар США на 31 декабря 2014 года. Эффект пересчета из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности по ОПБУ США был восстановлен для сравнительного представления сумм, отраженных в такой финансовой отчетности, в российских рублях.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	ОПБУ США В тысячах долларов США	ОПБУ США В миллионах российских рублей <sup>2</sup>	Изменение представ- ления	Корректи- ровки и Переклас- сификации/ переоценка	МСФО
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Долгосрочные кредиты и займы .....	A	166 532	9 369	–	(23)	9 346
Резервы .....	C	43 712	2 459	–	539	2 998
Пенсионные обязательства .....	D	60 222	3 388	–	57	3 445
Обязательства по договорам финансовой аренды .....		2 813	158	–	(12)	146
Отложенные налоговые обязательства .....	K	179 987	10 126	–	(7 073)	3 053
Прочие долгосрочные обязательства .....	ИП(11)	81 288	4 557	(3 447)	47	1 157
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами .....	G	38	2	–	(2)	–
Налог на прибыль к уплате .....	ИП(11)	–	–	3 447	–	3 447
<b>Итого долгосрочные обязательства .....</b>		<b>534 592</b>	<b>30 059</b>	<b>–</b>	<b>(6 467)</b>	<b>23 592</b>
<b>Итого обязательства .....</b>		<b>9 358 161</b>	<b>526 462</b>	<b>(222)</b>	<b>(10 569)</b>	<b>515 671</b>
<b>Капитал</b>						
Обыкновенные акции .....		133 507	4 163	–	–	4 163
Привилегированные акции .....		25 314	833	–	–	833
Добавочный капитал .....		834 136	25 591	–	1	25 592
Накопленный прочий совокупный доход (убыток) ...	B, D, E	972 381	17 162	–	(16 144)	1 018
Накопленный дефицит .....	B, D, E, L	(4 763 413)	(205 805)	–	19 533	(186 272)
Капитал, приходящийся на акционеров						
ПАО "Мечел" .....		(2 798 075)	(158 056)	–	3 390	(154 666)
Неконтрольные доли участия .....	L	153 404	8 630	–	(377)	8 253
<b>Итого капитал .....</b>		<b>(2 644 671)</b>	<b>(149 426)</b>	<b>–</b>	<b>3 013</b>	<b>(146 413)</b>
<b>Итого капитал и обязательства .....</b>		<b>6 713 490</b>	<b>377 036</b>	<b>(222)</b>	<b>(7 556)</b>	<b>369 258</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за год по 31 декабря 2014 г.:

	Прим.	ОПБУ США В тысячах долларов США	ОПБУ США В миллионах российских рублей <sup>3</sup>	Изменение представ- ления	Корректи- ровки и Переклас- сификации/ переоценка	МСФО
<b>Продолжающаяся деятельность</b>						
Выручка .....	G	6 405 767	243 893	–	99	243 992
Себестоимость реализованной продукции .....	G, F, H	(4 031 657)	(152 546)	–	(511)	(153 057)
<b>Валовая прибыль .....</b>		<b>2 374 110</b>	<b>91 347</b>	–	<b>(412)</b>	<b>90 935</b>
Коммерческие и сбытовые расходы .....		(1 460 641)	(55 599)	–	(62)	(55 661)
Убыток от списания основных средств .....		(17 395)	(661)	–	–	(661)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов .....	E, F	(120 237)	(6 764)	–	(1 232)	(7 996)
Резерв по сомнительной задолженности .....	G, N	(37 968)	(1 459)	–	(2 212)	(3 671)
Налоги, кроме налога на прибыль .....		(172 447)	(6 442)	–	(27)	(6 469)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами .....	N	(41 425)	(1 823)	–	1 697	(126)
Административные и прочие операционные расходы .....	C, F, D, ИП(13)	(392 606)	(14 946)	(851)	(518)	(16 315)
Прочие операционные доходы .....	ИП(13)	–	–	851	–	851
Изменение обязательств по выбытию активов (ОПБУ США) .....	C	(4 963)	(191)	191	–	–
<b>Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто .....</b>		<b>(2 247 682)</b>	<b>(87 885)</b>	<b>191</b>	<b>(2 354)</b>	<b>(90 048)</b>
<b>Операционная прибыль (убыток) .....</b>		<b>126 428</b>	<b>3 462</b>	<b>191</b>	<b>(2 766)</b>	<b>887</b>
Финансовые доходы .....		2 398	88	–	19	107
Финансовые расходы .....	C, I, J	(793 228)	(30 532)	(191)	2 613	(28 110)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто .....	A, I	(2 396 123)	(105 129)	–	1 953	(103 176)
Доля в прибыли ассоциированных компаний .....		276	10	–	(3)	7
Прочие доходы .....	ИП(16)	–	–	684	–	684
Прочие расходы .....	ИП(16)	(9 613)	(796)	(684)	(6)	(1 486)
<b>Итого прочие доходы и (расходы), нетто .....</b>		<b>(3 196 290)</b>	<b>(136 359)</b>	<b>(191)</b>	<b>4 576</b>	<b>(131 974)</b>
<b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности .....</b>		<b>(3 069 862)</b>	<b>(132 897)</b>	–	<b>1 810</b>	<b>(131 087)</b>
Экономия по налогу на прибыль .....	K	183 908	9 187	–	(365)	8 822
<b>Убыток за год от продолжающейся деятельности .....</b>		<b>(2 885 954)</b>	<b>(123 710)</b>	–	<b>1 445</b>	<b>(122 265)</b>
<b>Прекращаемая деятельность</b>						
Убыток после налогообложения за год от прекращаемой деятельности, нетто .....	G, E	(1 473 780)	(82 231)	–	70 529	(11 702)
<b>Убыток за год .....</b>		<b>(4 359 734)</b>	<b>(205 941)</b>	–	<b>71 974</b>	<b>(133 967)</b>
Приходящийся на:						
Акционеров материнской компании .....		(4 335 426)	(205 007)	–	72 303	(132 704)
Неконтрольные доли участия .....	L	(24 308)	(934)	–	(329)	(1 263)
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям (ОПБУ США) .....		(124)	(7)	–	–	(7)
<b>Чистый (убыток) прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО "Мечел" (ОПБУ США) .....</b>		<b>(4 335 550)</b>	<b>(205 014)</b>	–	<b>72 303</b>	<b>(132 711)</b>

<sup>3</sup> Эффект пересчета из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности по ОПБУ США был восстановлен для сравнительного представления сумм, отраженных в такой финансовой отчетности, в российских рублях с использованием курсов обмена, которые ранее применялись для пересчета из функциональной валюты в доллары США при подготовке отчетности по ОПБУ США.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	ОПБУ США В тысячах долларов США	ОПБУ США В миллионах российских рублей <sup>4</sup>	Изменение представ- ления	Корректи- ровки и переклас- сификации/ переоценка	МСФО
<b>Прочий совокупный доход</b> .....		925 222	30 306	–	(29 136)	1 170
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль:</i> .....		925 222	30 306	–	(29 136)	1 170
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий .....	E	923 929	30 304	–	(29 136)	1 168
Курсовая разница от пересчета выбытия дочерних предприятий .....		–	–	–	–	–
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи ....		1 293	2	–	–	2
<b>Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах..</b>		<b>(21 889)</b>	<b>(302)</b>	–	<b>175</b>	<b>(127)</b>
Убыток от переоценки по планам с установленными выплатами .....	D	(21 889)	(302)	–	175	(127)
<b>Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов</b> .....		<b>903 333</b>	<b>30 004</b>	–	<b>(28 961)</b>	<b>1 043</b>
<b>Итого совокупный убыток за год за вычетом налогов</b> .....		<b>(3 456 401)</b>	<b>(175 937)</b>	–	<b>43 013</b>	<b>(132 924)</b>
Приходящийся на:						
Акционеров материнской компании .....		(3 432 093)	(175 003)	–	43 328	(131 675)
Неконтрольные доли участия .....		(24 308)	(934)	–	(315)	(1 249)

<sup>4</sup> Эффект пересчета из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности по ОПБУ США был восстановлен для сравнительного представления сумм, отраженных в такой финансовой отчетности, в российских рублях с использованием курсов обмена, которые ранее применялись для пересчета из функциональной валюты в доллары США при подготовке отчетности по ОПБУ США.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка консолидированных отчетов о движении денежных средств за год по 31 декабря 2014 г.:

	Прим.	ОПБУ США Тыс. долл. США <sup>5</sup>	ОПБУ США В млн руб.	Корректи- ровки/ переклас- сификации	МСФО
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>					
Чистый убыток <sup>6</sup> .....		(4 359 734)	(205 941)	71 974	(133 967)
Убыток от прекращаемой деятельности, за вычетом налога на прибыль.		1 473 780	82 231	(70 529)	11 702
Чистый убыток от продолжающейся деятельности.....		(2 885 954)	(123 710)	1 445	(122 265)
<i>Корректировки для приведения чистого убытка от продолжающейся деятельности к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>					
Финансовые доходы.....	M1	–	–	(107)	(107)
Финансовые расходы .....	M2	–	–	28 110	28 110
Прочие корректировки .....		2 739 002	118 978	(1 445)	117 533
<b>Изменения в статьях оборотного капитала</b>					
Проценты полученные .....	M3	–	–	22	22
Проценты уплаченные .....	M4	–	–	(14 963)	(14 963)
Налог на прибыль уплаченный .....	M5	–	–	(2 509)	(2 509)
Прочие изменения в статьях оборотного капитала .....		891 579	32 804	(10 553)	22 251
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности .....</b>		<b>744 627</b>	<b>28 072</b>	<b>–</b>	<b>28 072</b>
<i>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</i>					
Приобретение основных средств .....	M6	(443 668)	(16 506)	5 141	(11 365)
Проценты уплаченные, капитализированные в стоимость основных средств .....	M6	–	–	(5 141)	(5 141)
Прочее движение денежных средств по инвестиционной деятельности .		(28 628)	(1 233)	–	(1 233)
<b>Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности .....</b>		<b>(472 296)</b>	<b>(17 739)</b>	<b>–</b>	<b>(17 739)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>					
Получение кредитов и займов.....		1 815 966	64 469	–	64 469
Погашение кредитов и займов .....	M7	(2 185 343)	(78 030)	269	(77 761)
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности .....		(69 112)	(2 728)	–	(2 728)
<b>Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности .....</b>		<b>(438 489)</b>	<b>(16 289)</b>	<b>269</b>	<b>(16 020)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты .....		(35 965)	1 051	(150)	901
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов.....</b>		<b>(202 123)</b>	<b>(4 905)</b>	<b>119</b>	<b>(4 786)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода .....	M7	274 539	8 979	(2 849)	6 130
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода .....</b>	<b>M7</b>	<b>72 416</b>	<b>4 074</b>	<b>(2 730)</b>	<b>1 344</b>

<sup>5</sup> Эффект пересчета из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности по ОПБУ США был восстановлен для сравнительного представления сумм, отраженных в такой финансовой отчетности, в российских рублях с использованием обменных курсов, которые ранее применялись для пересчета из функциональной валюты в доллары США при подготовке отчетности по ОПБУ США.

<sup>6</sup> См. Примечания к сверке консолидированных отчетов о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**10. Оценка справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности:

Уровень	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		1 января 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы.....						
Займы с плавающей процентной ставкой .....	3	255 931	220 225	154 518	132 525	127 136
Облигации.....	1	16 684	13 398	15 284	7 168	24883
Займы с фиксированной процентной ставкой.....	3	223 367	190 108	226 062	194 058	140 310
<b>Итого.....</b>		<b>495 982</b>	<b>423 731</b>	<b>395 864</b>	<b>333 751</b>	<b>292 329</b>
						<b>231 956</b>

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражается в финансовой отчетности в сумме, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Долгосрочные кредиты и займы, прочие долгосрочные обязательства: справедливая стоимость прочих долгосрочных обязательств определяется исходя из текущей стоимости ожидаемых денежных потоков и приблизительно равна балансовой стоимости.

*Производные финансовые инструменты:* справедливая стоимость производных финансовых инструментов, включая встроенные производные инструменты, основана на рыночных котировках. В случае отсутствия информации о цене на производные финансовые инструменты на биржах, при невозможности получить информацию о ценах через альтернативные рыночные механизмы или при отсутствии информации о недавно осуществленных сделках, справедливая стоимость рассчитывается на основе оценок Группы о будущих ценах, с корректировкой на величину риска ликвидности, риска моделирования и других рисков, характерных для данной оценки. Производные финансовые инструменты на базе опционов оцениваются на основе модели Блэка-Шоулза и по методу Монте-Карло. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Изменение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости при использовании ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 2 и 3), представлено ниже:

	Условное вознаграждение по Буровой программе Уровень 3	Сделки своп Уровень 2	Опцион Уровень 2
<b>1 января 2014 г.....</b>	<b>907</b>	<b>408</b>	<b>415</b>
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода .....	689	–	–
Убыток от переоценки условного вознаграждения .....	85	–	–
Продажа/прекращение .....	–	(408)	(415)
<b>31 декабря 2014 г. ....</b>	<b>1 681</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Продажа/прекращение .....	(1 681)	–	–
<b>31 декабря 2015 г. ....</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Условное вознаграждение в связи с приобретением компаний VCG и оцениваемое по справедливой стоимости, представлено условным вознаграждением по Буровой программе, справедливая стоимость которого рассчитывалась с использованием оценочных данных в отношении объема геологических запасов угля, представленных независимым оценщиком. Текущая стоимость данного обязательства была определена с использованием ставки дисконтирования 8%, указанной в Соглашении для фактических расчетов по выполнению условного обязательства, которое представляет собой оценку суммы, которая подлежала бы уплате в случае урегулирования обязательства Группой на отчетную дату. Данное условное вознаграждение было аннулировано 12 февраля 2015 г., на дату передачи акций компаний VCG. По состоянию на 31 декабря 2014 г. условное вознаграждение в размере 1 681 млн руб. включено в состав статьи "Краткосрочные обязательства в рамках прекращаемой деятельности" (Примечание 17).

### **Своп с ВТБ Банком**

12 июля 2011 г. Группа заключила с ВТБ Банком (Австрия) расчетный межвалютный своп на 5 000 млн руб., подразумевающий обмен основными суммами, деноминированными в разных валютах, по курсу, действующему на дату вступления контракта в силу. В течение срока действия свопа контрагенты производят обмен выплат по процентам по фиксированной ставке валют свопа. При наступлении срока погашения основные суммы снова обмениваются по предварительно установленному курсу. Коммерческая цель данного инструмента заключалась в снижении эффективной процентной ставки по облигациям, выданным на сумму 5 000 млн руб., за счет положительного чистого притока денежных средств от процентных платежей по свопу в соответствии с ожидаемыми Группой колебаниями курсов обмена доллара США к рублю. Базовым инструментом по сделке своп являются облигации на сумму 5 000 млн руб. с процентной ставкой 10% годовых и сроком погашения 25 августа 2020 г. (дата опциона "пут" – 1 сентября 2015 г.), выпущенные ОАО "Мечел" 7 сентября 2010 г. По условиям соглашения ВТБ Банк выплачивает процент в размере 10% годовых, начисляемый на основную сумму 5 000 млн руб., а Группа выплачивает процент в размере 5,69% годовых, начисляемый на сумму 176 000 тыс. долл. США. (5 772 млн руб. по курсу 32,7292 рублей за 1 доллар США на 1 января 2014 г.). Проценты выплачиваются два раза в год. Первый платеж был осуществлен 2 марта 2012 г. 28 августа 2015 г., т.е. на дату окончания свопа, ВТБ Банк выплачивает Группе основную сумму в размере 5 000 млн руб., а Группа выплачивает ВТБ Банку основную сумму 176 000 тыс. долл. США (5 772 млн руб. по курсу 32,7292 рублей за 1 доллар США на 1 января 2014 г.). В 2014 году убыток в размере 4 654 млн руб., возникший в результате изменения справедливой стоимости свопа и расторжения соглашения о свопе, был включен в состав чистых положительных (отрицательных) курсовых разниц и отражен в отчете о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке). 29 декабря 2014 г. соглашение о свопе с ВТБ Банком (Австрия) было расторгнуто, и обязательство в размере 101 912 тыс. долл. США было передано ВТБ Банку (ПАО). По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма в размере 5 733 млн руб. (101 912 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2014 г.) к выплате ВТБ Банку была отражена в составе Торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. В сентябре 2015 года Группа подписала соглашения с ВТБ Банком, предполагающие, помимо прочего, продление сроков погашения кредитов, снижение процентных ставок, пересмотр требований в отношении залогового обеспечения и прекращение судебных разбирательств после выполнения всех предварительных и последующих условий. Все условия были выполнены, и изменения вступили в силу в октябре 2015 года. В рамках данных изменений непогашенное обязательство в размере 107 703 тыс. долл. США, возникшее в результате расторжения соглашения о свопе, и соответствующих начисленных проценты было конвертировано в российские рубли по спот-курсу 64,65 руб. за 1 долл. США и погашено за счет поступлений в рамках кредитного соглашения между ЧМК и ВТБ Банком (ПАО).

Группа учитывала указанный выше своп по справедливой стоимости как производный инструмент, не отнесенный или не отвечающий критериям категории инструментов хеджирования согласно МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". На 1 января 2014 г. справедливая стоимость данного свопа в размере 408 млн руб. отражена в составе Прочих долгосрочных обязательств. Группа определила справедливую стоимость свопа на основании котировок контрагентов по аналогичным соглашениям и отнесла такую стоимость к Уровню 2. Котировки были определены на основе анализа дисконтированных денежных потоков, который учитывал наблюдаемые на рынке параметры всех существенных исходных данных, таких как кривые процентного дохода и валютные курсы.



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**Валютные опционы со Сбербанком**

В октябре 2012 года и марте 2013 года УК ЮК заключила валютные опционы со Сбербанком. Опционы были заключены в отношении четырех кредитов на общую сумму 20 900 млн руб. со сроком погашения 6 октября 2017 г. для целей пополнения оборотного капитала. Валютный опцион представляет собой встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости, который выделяется из основного договора в момент возникновения и отражается в составе обязательств. Справедливая стоимость опциона оценивается с использованием модифицированной модели Блэка-Шоулза для барьерных опционов. Обязательство по основному договору учитывается по амортизированной стоимости, а процент начисляется по эффективной процентной ставке. Кредиты в рублях предоставлены под плавающую процентную ставку от 10,5% до 11,5% годовых. Когда цена базового актива достигает барьерного показателя, зафиксированного на уровне 50,00 руб. / долл. США, обязательство по основному договору конвертируется в валюту опциона по предварительно установленному обменному курсу (6 500 млн руб. – по курсу 31,04 руб. за 1 доллар США, 5 000 млн руб. – по курсу 30,80 руб. за 1 доллар США, 1 500 млн руб. – по курсу 31,00 руб. за 1 доллар США, 7 900 млн руб. – по курсу 30,64 руб. за 1 доллар США) и модифицированной процентной ставке (первоначальная процентная ставка минус 50 базисных пунктов). Процентная ставка при этом меняется и устанавливается как плавающая процентная ставка в размере от 10,0% до 11,0% годовых. После наступления иницилирующего события все будущие выплаты осуществляются в долларах США. С экономической точки зрения назначением данного инструмента являлось снижение процентной ставки по кредитным ресурсам в рублях на основании ожиданий Группы относительно колебаний курса обмена доллара США к рублю.

На 1 января 2014 г. справедливая стоимость данного опциона в размере 415 млн руб. отражена в составе Прочих долгосрочных обязательств. Группа определила справедливую стоимость опциона на основании котировок контрагентов по аналогичным соглашениям и отнесла такую стоимость к Уровню 2. Котировки определялись на основе анализа дисконтированных денежных потоков, который учитывает наблюдаемые на рынке параметры всех существенных исходных данных, таких как кривые процентного дохода и валютные курсы.

1 декабря 2014 г. обменный курс достиг 50,00 руб. за 1 доллар США, в результате чего кредиты были конвертированы в доллары США в сумме 677 981 тыс. долл. США (33 439 млн руб.) в связи с прекращением валютных опционов, заключенных со Сбербанком. В 2014 году убыток в размере 14 303 млн руб., возникший в результате конвертации, был включен в состав чистых положительных (отрицательных) курсовых разниц в прилагаемом отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). Группа учитывала указанный выше опцион по справедливой стоимости как производный инструмент, не отвечающий критериям или не отнесенный к категории инструментов хеджирования согласно МСФО (IAS) 39 "*Финансовые инструменты: признание и оценка*".

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**11. Финансовые активы и финансовые обязательства**

**11.1. Финансовые обязательства: кредиты и займы**

Непогашенная основная сумма задолженности Группы, а также непогашенные начисленные проценты по кредитам и облигациям представлена ниже:

<u>Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
	%		%		%	
<b>В российских рублях</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	9,4-16,0	8 239	8,0-27,0	10 557	9,0-15,3	6 606
Облигации выпущенные .....	–	–	13,5	2 705	–	–
Коммерческие организации.....	6,7	65	6,4	64	8,3-10,0	78
Средневзвешенная процентная ставка .....		12,9%		15,0%		9,4%
<b>В долларах США</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	8,0	310	–	–	2,3-8,0	5 269
Средневзвешенная процентная ставка .....		8,0%				7,1%
<b>В евро</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	8,3	3 591	–	–	–	–
Коммерческие организации.....	2,8	182	2,8	178	2,8	158
Средневзвешенная процентная ставка .....		8,3%		2,8%		2,8%
<b>В прочих валютах</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	–	–	–	–	9,0-9,5	411
Коммерческие организации.....	–	–	2,5	27	–	–
<b>Текущая часть долгосрочной задолженности .....</b>		<b>431 812</b>		<b>358 372</b>		<b>252 504</b>
Проценты к уплате.....		27 269		13 093		2 052
Штрафы и неустойки по просроченным платежам.....		20 206		1 522		–
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности .....</b>		<b>491 674</b>		<b>386 518</b>		<b>267 078</b>
<b>Долгосрочная задолженность</b>						
<u>Долгосрочная задолженность</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
	%		%		%	
<b>В российских рублях</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	10,1-17,0	134 786	10,1-35,6	124 452	7,5-14,6	124 985
Облигации выпущенные .....	2,0-15,0	16 551	8,4-13,0	17 376	8,3-13,0	42 639
Коммерческие организации.....	6,7	5	6,4	4	3,9	8
Средневзвешенная процентная ставка .....		12,9%		21,1%		10,9%
<b>В долларах США</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	1,8-8,0	260 212	1,6-10	202 721	1,7-10,9	91 272
Коммерческие организации.....	–	–	–	–	5,1-9,0	448
Средневзвешенная процентная ставка .....		8,0%		8,7%		6,6%
<b>В евро</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	0,8-5,7	24 566	0,8-5,7	23 163	1,1-6,8	18 387
Средневзвешенная процентная ставка .....		4,5%		4,7%		3,1%
<b>В прочих валютах</b>						
Банки и финансовые учреждения .....	–	–	–	2	8,5	16
<b>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов .....</b>		<b>(431 812)</b>		<b>(358 372)</b>		<b>(252 504)</b>
<b>Итого долгосрочная задолженность .....</b>		<b>4 308</b>		<b>9 346</b>		<b>25 251</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

<b>Сроки погашения</b>	
2016 год (текущая часть).....	491 674
2017 год.....	889
2018 год.....	1 101
2019 год.....	1 536
2020 год.....	782
В последующие годы.....	–
<b>Итого</b> .....	<b>495 982</b>

Неиспользованная часть всех кредитных линий на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. составила 409 млн руб., 1 879 млн руб. и 9 191 млн руб. соответственно.

В следующей таблице представлены основные суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности, которые не были погашены на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г., в разрезе валют и основных банков:

<b>Краткосрочная и долгосрочная задолженность</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
<b>Деноминированная в рублях</b>			
ВТБ.....	70 415	62 428	56 600
Газпромбанк.....	33 639	33 726	32 477
Сбербанк.....	32 141	32 503	39 476
Облигации.....	16 551	20 081	42 639
Уралсиб.....	3 331	3 379	–
Евразийский банк развития.....	1 767	2 101	2 334
Райффайзенбанк.....	897	–	–
Прочее.....	905	940	790
<b>Итого</b> .....	<b>159 646</b>	<b>155 158</b>	<b>174 316</b>
<b>Деноминированная в долларах США</b>			
Газпромбанк.....	101 156	78 017	42 810
Предэкспортное кредитование.....	72 881	55 549	31 545
Сбербанк.....	56 609	43 567	3 232
ВЭБ.....	12 192	9 411	1 059
BNP.....	10 955	8 290	5 181
МКБ.....	6 311	5 907	3 432
Альфа-Банк.....	–	–	4 909
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank).....	–	–	1 647
Райффайзенбанк.....	–	1 665	1 412
ING Bank.....	–	–	630
Уралсиб.....	–	–	324
Прочее.....	418	315	808
<b>Итого</b> .....	<b>260 522</b>	<b>202 721</b>	<b>96 989</b>
<b>Деноминированная в евро</b>			
BNP.....	11 505	9 547	6 563
ВТБ.....	4 098	1 910	1 473
BNL.....	3 364	2 811	1 989
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank).....	3 345	2 838	2 018
ING Bank.....	2 461	2 100	1 463
Райффайзенбанк.....	475	406	332
Уралсиб.....	–	–	1 574
Газпромбанк.....	–	1 062	1 216
Прочее.....	3 091	2 667	1 917
<b>Итого</b> .....	<b>28 339</b>	<b>23 341</b>	<b>18 545</b>
<b>Деноминированная в прочих валютах</b>			
Сбербанк.....	–	–	341
Прочее.....	–	29	86
<b>Итого</b> .....	<b>–</b>	<b>29</b>	<b>427</b>
<b>Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность</b> .....	<b>448 507</b>	<b>381 249</b>	<b>290 277</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(а) Договор о предэкспортном кредитовании**

На 31 декабря 2015 г. процентная ставка по договору о предэкспортном кредитовании составляла LIBOR плюс 5,5%-7,5% годовых. Повышенная процентная ставка применяется в отношении просроченных сумм. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. непогашенная задолженность составляла 72 881 млн руб. (999 970 тыс. долл. США), 55 549 млн руб. (987 383 тыс. долл. США) и 31 545 млн руб. (963 806 тыс. долл. США) соответственно.

На 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по договору о предэкспортном кредитовании составили 38 049 млн руб. и 3 857 млн руб. соответственно. В настоящее время Группа ведет переговоры о рефинансировании просроченной суммы с синдикатом банков.

Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 28 млн руб. были отражены в составе Кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. Сумма в размере 165 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

**(b) Кредиты ВТБ**

В сентябре 2015 года Группа и ВТБ подписали новые соглашения о реструктуризации задолженности, которые вступили в силу 13 октября 2015 г. Данные соглашения о реструктуризации предусматривают продление льготного периода погашения до апреля 2017 года и срока окончательного погашения до апреля 2020 года по кредитам, выданным ПАО "Мечел", УК ЮК и АО ХК "Якутуголь" на общую сумму 62 098 млн руб. Кроме того, в октябре 2015 года ВТБ выдал ЧМК новый долгосрочный кредит в рублях на сумму 8 000 млн руб. До 6 января 2018 г. процентная ставка по соглашениям о реструктуризации установлена на уровне ключевой ставки ЦБ РФ плюс 2,35% и плюс 2,99% после этой даты.

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. составляла 70 415 млн руб., 62 428 млн руб. и 56 600 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 9,42-13,4% годовых.

В 2010-2015 годах ВТБ предоставил Группе долгосрочные и краткосрочные кредиты в евро, процентная ставка по которым составляла 5,3%-8,3% годовых. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 4 098 млн руб., 1 910 млн руб. и 1 473 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг по кредитам ВТБ составил 45 млн руб. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 10 689<sup>7</sup> млн руб. были отражены в составе Кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. Сумма в размере 9 704 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

**(c) Кредиты Газпромбанка**

В 2011-2014 годах Газпромбанк предоставил Группе долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, процентная ставка по которым составляла 9,8%-14% годовых. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. непогашенная задолженность составляла 33 639 млн руб., 33 726 млн руб. и 32 477 млн руб. соответственно.

В 2009-2014 годах Газпромбанк предоставил Группе долгосрочные кредиты в долларах США, процентная ставка по которым составляла 5,9%-7,5% годовых. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. непогашенная задолженность составляла 101 156 млн руб. (1 387 930 тыс. долл. США), 78 017 млн руб. (1 386 752 тыс. долл. США) и 42 810 млн руб. (1 308 025 тыс. долл. США) соответственно.

<sup>7</sup> В соответствии с условиями реструктуризации штрафы в размере 9 761 млн руб. будут отменены после того, как Группа выплатит 895 млн руб. равными долями ежеквартально в течение 36 месяцев после 13 октября 2015 года.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

На 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Газпромбанком, составили 36 308 млн руб. и 11 362 млн руб. соответственно. На 31 декабря 2015 г. Группы была в процессе реструктуризации просроченной задолженности по кредитам. В течение периода с августа по декабрь 2015 года дочерние предприятия Группы (УК ЮК, АО ХК "Якутуголь", ЧМК, ООО "Мечел-Сервис", ООО "Мечел-Энерго", БМК, ОАО "Торговый порт Посъет", ООО "Мечел-Кокс" и ОАО "Уральская кузница") подписали дополнительные соглашения к кредитным договорам с Газпромбанком на общую сумму 129 666 млн руб. (включая кредиты в долларах США, пересчитанные по курсу на 31 декабря 2015 г.), которые предусматривают продление льготного периода кредитования до апреля 2020 года и перенос срока окончательного погашения долга на апрель 2022 года. Продление льготного периода кредитования зависит от определенных условий, в случае их невыполнения Группой окончание льготного периода будет сдвинуто на апрель 2017 года, а окончательное погашения долга – на апрель 2020 года. Процентная ставка по соглашениям о реструктуризации установлена на уровне ЦБ РФ плюс 1,5% (при условии повышения до 3,5% в случае невыполнения отдельных условий). Соглашение о реструктуризации кредитов, выданных УК ЮК и АО ХК "Якутуголь", общий остаток по которым составляет 101 156 млн руб., вступили в силу в январе-марте 2016 года.

Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 6 026 млн руб. были отражены в составе Кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. Сумма в размере 5 179 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

**(d) Кредиты Сбербанка**

На 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Сбербанком, составили 65 778 млн руб. и 5 770 млн руб. соответственно.

Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 2 681 млн руб. были отражены в составе Кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. Сумма в размере 2 699 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Описание реструктуризации кредитов, выданных Сбербанком, после 31 декабря 2015 г. смотрите в Примечании 30.

**(e) Кредит ВЭБ**

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. непогашенная задолженность ООО "Эльгауголь" по кредиту, выданному ВЭБ, составляла 12 192 млн руб. (167 288 тыс. долл. США), 9 411 млн руб. (167 288 тыс. долл. США) и 1 059 млн руб. (32 342 тыс. долл. США) соответственно. На 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным ВЭБ, составили 10 673 млн руб. (146 438 тыс. долл. США) и 246 млн руб. (3 369 тыс. долл. США) соответственно. Средства по данному кредиту могут быть направлены только на разработку проекта по освоению Эльгинского угольного месторождения.

Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 18 млн руб. были отражены в составе Кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. Сумма в размере 9 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(f) Облигации**

30 июля 2009 г. ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 2,0% годовых. Дата погашения облигаций – 21 июля 2016 г. На 31 декабря 2015 г. непогашенный остаток составлял 1 761 млн руб. и был включен в состав текущей задолженности.

7 сентября 2010 г. ОАО "Мечел" выпустило две серии по 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 15,0% годовых. Дата погашения облигаций – 25 августа 2020 г. На 31 декабря 2015 г. задолженность по данному кредиту составила 4 684 млн руб. В октябре 2015 года задолженность по облигациям была реструктурирована, и в соответствии с условия реструктуризации сумма в размере 445 млн руб. была классифицирована как краткосрочная задолженность, а сумма в размере 4 239 млн руб. – как долгосрочная. Согласно новому графику платежей сумма в размере 445 млн руб. должна быть выплачена в 2016 году, 868 млн руб. – в 2017 году, 1 085 млн руб. – в 2018 году, 1 520 млн руб. – в 2019 году, а последний платеж в сумме 766 млн руб. должен быть совершен в 2020 году.

22 февраля 2011 г. ОАО "Мечел" выпустило две серии по 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 8,0% годовых. Дата погашения облигаций – 9 февраля 2021 г. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 18 августа 2016 г. На 31 декабря 2015 г. непогашенный остаток составлял 826 млн руб. и был включен в состав текущей задолженности.

9 июня 2011 г. ОАО "Мечел" выпустило две серии по 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 000 млн руб. Процентная ставка по текущему купонному периоду составила 8,4% годовых. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 6 июня 2016 г. Дата погашения облигаций – 27 мая 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. непогашенный остаток составлял 5 981 млн руб. и был включен в состав текущей задолженности.

14 июня 2011 г. ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 000 млн руб. Процентная ставка по текущему купонному периоду составила 8,4% годовых. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 9 июня 2016 г. Дата погашения облигаций – 1 июня 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. непогашенный остаток составлял 3 299 млн руб. и был включен в состав текущей задолженности.

**(g) Прочие кредиты**

Прочие кредиты представляют собой долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, долларах США и евро с процентными ставками 0,8%-17% годовых. На 31 декабря 2015 г. непогашенная задолженность по прочим кредитам составляет 48 825 млн руб.

На 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по прочим кредитам составили 10 436 млн руб. и 735 млн руб. соответственно. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 764 млн руб. были отражены в составе Кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. Сумма в размере 769 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

В 2012-2015 годах Группа договорилась с несколькими банками о предоставлении ей возобновляемых кредитных линий для обеспечения неограниченных займов на сумму до 26 581 млн руб. Данные возобновляемые кредитные линии позволяют Группе осуществлять выборку денежных средств, погашать задолженность и снова осуществлять выборку в оговоренных размерах, на оговоренные сроки и оговоренное число раз до истечения срока действия договора о предоставлении такой кредитной линии. Процентная ставка по кредитам и займам составляет 8,3-14,5% годовых, при этом продление таких кредитов и займов осуществляется на сроки от 1 года до 2 лет по выбору Группы при соблюдении всех условий договора.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(h) Залоговое обеспечение**

На 31 декабря 2015 г. в качестве обеспечения по банковским кредитам Группа предоставила в залог акции ряда своих ключевых дочерних предприятий, включая 100%-1 акция АО ХК "Якутуголь", 75% + 4 акции УК ЮК, 66,66% акций ЧМК, 50% + 2 акции от общего количества обыкновенных акций БМК, 80%+3 акции КГОК, 62,5% акций ОАО "Мечел-Майнинг", 80%-5 акций ОАО "Уральская кузница", 33,33% + 1 акция от общего количества обыкновенных акций ОАО "Ижсталь", 25% + 1 акция ОАО "Торговый порт Посыет", 49% акций ООО "Эльгауголь", 25% уставного капитала ОАО "Мечел-Транс" и 100% уставного капитала ООО "Финком-инвест". Кроме того, в 2016 году были заложены 25% акций БЗФ и 25% акций ООО "Порт Мечел-Темрюк".

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составила 33 510 млн руб., 29 899 млн руб. и 31 764 млн руб. соответственно (Примечание 18). На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. балансовая стоимость запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составила 4 037 млн руб., 3 530 млн руб. и 890 млн руб. соответственно. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. переданная в залог дебиторская задолженность составляла 273 млн руб., 383 млн руб. и 393 млн руб. соответственно. На 31 декабря 2014 г. стоимость облигаций третьих лиц, переданных в залог по кредитным договорам, составляла 114 млн руб.

**(i) Ограничительные условия**

Кредитные договоры Группы содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя следующее: различные финансовые коэффициенты, ограничение максимальной суммы задолженности и минимального размера собственного капитала, а также применение определенных положений о перекрестном неисполнении обязательств. Среди прочих ограничений, эти положения также включают в себя ограничения в отношении (1) задолженности некоторых компаний, входящих в Группу, (2) сумм дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям; (3) сумм, которые могут быть потрачены на инвестиционную деятельность, новые инвестиции и приобретения. Нарушение ограничительных условий (при отсутствии отказа от таковых), как правило, дает кредиторам право требовать досрочного погашения основной суммы кредита и процентов.

Группа должна была выполнять следующие ограничительные положения по условиям наиболее значимых кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

<u>Ограничительное условие</u>	<u>Требование</u>	<u>Фактическое значение на 31 декабря 2015 г.</u>
Собственный капитал ПАО "Мечел" с учетом корректировок, согласно соответствующим кредитным договорам.....	Больше или равный 3 млрд. долл. США (218 648 млн руб. по курсу на 31 декабря 2015 г.)	Отрицательная сумма в размере 42 384 млн руб.
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам ПАО "Мечел".....	Не менее 1,15:1,0	0,8:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам ПАО "Мечел".....	Не менее 0,9:1,0	0,8:1,0
Чистые заемные средства ПАО "Мечел".....	Не больше 10 млрд. долл. США (728 827 млн руб. по курсу на 31 декабря 2015 г.)	492 903 млн руб.
Отношение чистого долга к показателю EBITDA ПАО "Мечел".....	Не больше 9,75:1,0	11,2:1,0
Отношение суммарного долга к показателю EBITDA ПАО "Мечел".....	Не больше 9,5:1,0	11,2:1,0

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не выполняла все основные финансовые ограничительные условия, за исключением условия в отношении чистых заемных средств (суммарной задолженности). Группа нарушила обязательства по выплате основного долга и процентов в размере 161 289 млн руб. и 21 969 млн руб. соответственно. В результате долгосрочная задолженность в размере 175 743 млн руб. была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 г.

**11.2 Задачи и принципы управления рисками, связанными с финансовыми инструментами**

Группа подвержена валютному и кредитному рискам, а также риску ликвидности. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Несовпадение этих позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск понесения убытков. В Компании существуют процедуры, направленные на сведение указанных убытков к минимуму, например, поддержание на необходимом уровне объема денежных средств и других высоколиквидных текущих активов для своевременного выполнения своих обязательств.

На 31 декабря 2015 г. Группа нарушила ряд финансовых ограничительных условий по кредитным договорам, что привело к перекрестному неисполнению обязательств по другим кредитным договорам и договорам финансовой аренды, в результате чего кредиторы по другим договорам получили право требовать досрочного погашения основной суммы и процентов по долгу.

Ниже в таблицах указаны оставшиеся на отчетную дату договорные сроки погашения непроизводных финансовых обязательств Группы, определенные с учетом недисконтированных потоков денежных средств по заключенным договорам (включая процентные платежи, рассчитанные с использованием договорных процентных ставок или ставок на отчетную дату (применительно к плавающим процентам)) исходя из наиболее ранней возможной даты погашения.

На 31 декабря 2015 г.	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	
Кредиты и займы, включая проценты к уплате .....	472 159	23 385	1 542	1 754	2 187	986	<b>502 013</b>
Обязательства по договорам финансовой аренды .....	10 534	6 469	360	169	20	1	<b>17 553</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	1 038	50 200	15	–	–	–	<b>51 253</b>

На 31 декабря 2014 г.	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	
Кредиты и займы, включая проценты к уплате .....	378 120	40 522	10 701	666	666	781	<b>431 456</b>
Обязательства по договорам финансовой аренды .....	14 544	5 774	107	37	14	–	<b>20 476</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	1 050	56 941	1 009	–	–	–	<b>59 000</b>
Условное вознаграждение	–	1 681	–	–	–	–	<b>1 681</b>

На 1 января 2014 г.	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	
Кредиты и займы, включая проценты к уплате .....	251 431	38 683	38 507	16 429	685	1 433	<b>347 168</b>
Обязательства по договорам финансовой аренды .....	9 843	4 637	2 217	864	253	56	<b>17 870</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	–	49 407	1 319	543	–	–	<b>51 269</b>
Условное вознаграждение	–	907	–	–	–	–	<b>907</b>
Производные финансовые инструменты .....	–	823	–	–	–	–	<b>823</b>



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Кредитный риск*

Кредитный риск возникает, когда неисполнение контрагентами своих обязательств может сократить сумму будущих денежных поступлений Группы от имеющихся финансовых активов на отчетную дату.

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется каждым дочерним предприятием в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Компания проводит оценку платежеспособности каждого клиента, от результатов которой зависит размер предоставляемого тому или иному клиенту кредитного лимита. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Срок погашения задолженности по контрактам при продаже продукции составляет в среднем от 30 до 60 дней. Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на совокупной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом.

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Денежные средства с ограниченным правом использования (исключая наличные средства).....	62	72	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	16 033	20 076	22 753
<i>Прочие финансовые активы:</i> .....	<i>303</i>	<i>448</i>	<i>543</i>
Векселя.....	218	204	2
Займы выданные.....	72	102	410
Облигации.....	13	142	21
Депозиты.....	–	–	110
<b>Итого.....</b>	<b><u>16 398</u></b>	<b><u>20 596</u></b>	<b><u>23 296</u></b>

*Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Данный риск возникает тогда, когда коммерческие сделки и признаваемые активы и обязательства деноминированы в валюте, которая не является функциональной валютой Группы.

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 19% продаж Группы осуществляется в долларах США и 15% – в евро; 59% кредитов и займов Группы выражены в долларах США и 6% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 34% всех продаж Группы выражены в долларах США и евро, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по кредитам, займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлены данные по валютному риску Группы на отчетную дату, который может возникнуть в связи с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты предприятия, к которому относятся данные активы и обязательства:

<b>Активы и обязательства, выраженные в долларах США</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
<b>Внеоборотные активы</b> .....	–	<b>135</b>	<b>45</b>
Долгосрочные финансовые активы.....	–	135	45
<b>Оборотные активы</b> .....	<b>2 549</b>	<b>7 175</b>	<b>11 993</b>
Дебиторская задолженность .....	1 399	5 235	4 831
Краткосрочные финансовые активы.....	–	138	13
Денежные средства и их эквиваленты .....	1 150	1 802	7 149
<b>Долгосрочные обязательства</b> .....	–	–	<b>(6 008)</b>
Долгосрочные кредиты и займы .....	–	–	(5 269)
Долгосрочная кредиторская задолженность .....	–	–	(536)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде .....	–	–	(203)
<b>Краткосрочные обязательства</b> .....	<b>(301 442)</b>	<b>(236 214)</b>	<b>(108 372)</b>
Краткосрочные кредиты и займы .....	(279 905)	(207 419)	(92 440)
Краткосрочная кредиторская задолженность .....	(19 405)	(27 238)	(15 717)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде.....	(2 132)	(1 557)	(215)
<b>Активы и обязательства, выраженные в евро</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
<b>Внеоборотные активы</b>	–	<b>11</b>	<b>21</b>
Долгосрочные финансовые активы	–	11	21
<b>Оборотные активы</b>	<b>3 096</b>	<b>2 263</b>	<b>2 323</b>
Дебиторская задолженность	1 939	1 381	1 629
Краткосрочные финансовые активы	–	21	110
Денежные средства и их эквиваленты	1 157	860	584
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>(97)</b>	<b>(207)</b>	<b>(210)</b>
Долгосрочные кредиты и займы	(64)	(178)	(158)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	(33)	(29)	(52)
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<b>(30 705)</b>	<b>(25 632)</b>	<b>(19 906)</b>
Краткосрочные кредиты и займы	(28 544)	(23 423)	(18 497)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 936)	(1 978)	(1 357)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(225)	(231)	(52)
<b>Обменный курс</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
Доллар США	72,8827	56,2584	32,7292
Евро	79,6972	68,3427	44,9699

*Анализ чувствительности*

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к снижению обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро, которые по мнению руководства представляют собой наиболее обоснованную оценку в текущих рыночных условиях, и которые могут оказать влияние на деятельность Группы:

	<b>Изменение курса доллара США к рублю</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Изменение курса евро к рублю</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
2014 год.....	+30%	68 671	+30%	7 070
	-30%	(68 671)	-30%	(7 070)
2015 год.....	+40%	119 557	+40%	11 082
	-15%	(44 834)	-15%	(4 156)

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

*Риск изменения процентной ставки*

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок, который может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. доля кредитов и займов с плавающей кредитной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 53% (включая Mosprime – 0,2%, ключевую ставку ЦБ РФ – 14%, Libor, Euribor и пр. – 39%), 39% (включая Mosprime – 12%, Libor, Euribor и пр. – 27%) и 43% (включая Mosprime – 18%, Libor, Euribor и пр. – 25%) соответственно.

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Группы к изменениям плавающих процентных ставок.

	Увеличение/ уменьшение MosPrime (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение LIBOR (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение Euribor (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения
2014 год.....	+9,32%	4 395	+0,02%	12	+0,07%	13
	-9,32%	(4 395)	-0,02%	(12)	-0,07%	(13)
2015 год.....	+6%	3 312	+0,5%	662	+0,25%	62
	-5%	(2 760)	-0,12%	(159)	-0,25%	(62)

### 11.3 Прочие оборотные финансовые активы

В ноябре 2011 года Группа и владельцы бывших металлургических заводов "Эстар" заключили соглашение о займе, по которому Группе был выдан заем в размере 944 530 тыс. долл. США (28 433 млн руб. – по курсу на 10 ноября 2011 г.). Заем состоит из нескольких траншей с процентной ставкой от 1% до 8,5% годовых. В качестве обеспечения по займу были заложены акции бывших металлургических заводов "Эстар" (или акции материнских компаний таких связанных металлургических заводов). Бывшие металлургические заводы "Эстар" использовали поступления от данного займа для погашения большей части дебиторской задолженности перед Группой. Согласно соглашению о займе в случае, если заем не будет погашен по наступлении срока оплаты (30 сентября 2012 г.), Группа имела право реализовать залоговое право в отношении активов, представленных бывшими металлургическими заводами "Эстар", и, таким образом, получить контроль над такими активами с одобрения Российской федеральной антимонопольной службы.

В сентябре 2012 года Группа продлила срок погашения займа еще на девять месяцев (начиная с 1 октября 2012 г.), при этом залоги и гарантии остались прежними. В период с сентября по декабрь 2012 года заем был частично погашен на сумму 213 360 тыс. долл. США (6 654 млн руб. по среднему обменному курсу с сентября по декабрь 2012 года). Для осуществления данного платежа владельцы бывших металлургических заводов "Эстар" использовали поступления от продажи Группе компании Cognog, а также поступления по гарантийному депозиту (более подробная информация представлена ниже). В течение 2013 года были выплачены 5 000 тыс. долл. США (154 млн руб. по курсу на 19 марта 2013 г.), и владельцы бывших металлургических заводов "Эстар" вернули Группе сумму гарантийного депозита, внесенного Группой в конце 2012 года в счет приобретения ряда активов, заложенных по договору займа.

Группа оценивает вероятность погашения выданного займа на основании справедливой стоимости заложенных активов, которая по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. составляет 0 руб. В результате по данному займу Группой признавался резерв под обесценение дебиторской задолженности на сумму 830 421 тыс. долл. США (60 620 млн руб. по курсу на 31 декабря 2015 г.), 832 013 тыс. долл. США (46 742 млн руб. по курсу на 31 декабря 2014 г.) и 888 015 тыс. долл. США (29 064 млн руб. по курсу на 1 января 2014 г.) на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. соответственно. Группа не заявила права собственности на активы, предоставленные в качестве залога, поскольку эти предприятия имеют значительную долговую нагрузку.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**12. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к продолжающейся деятельности</b>			
Наличные денежные средства.....	8	67	63
Денежные средства в банках, в том числе:			
в российских рублях.....	628	922	723
в долларах США.....	1 150	1 802	7 149
в евро.....	1 157	860	584
в прочих валютах.....	135	312	301
Прочие денежные средства и их эквиваленты.....	1	20	159
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к продолжающейся деятельности.....</b>	<b>3 079</b>	<b>3 983</b>	<b>8 979</b>
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к прекращаемой деятельности (Примечание 17).....	-	91	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты.....</b>	<b>3 079</b>	<b>4 074</b>	<b>8 979</b>

Для целей представления отчета о движении денежных средств банковские овердрафты на сумму 2 188 млн руб., 2 730 млн руб. и 2 849 млн руб. на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. краткосрочные депозиты на сумму 0 руб., 1 483 млн руб. и 6 506 млн руб. с исходным сроком погашения менее 90 дней были включены в состав банковских счетов в долларах США, российских рублях и прочих валютах соответственно. Ниже в таблице представлены депозиты Группы со сроком погашения менее 3 месяцев:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
в российских рублях.....	363	237
в долларах США.....	1 100	6 251
в прочих валютах.....	20	18
<b>Итого краткосрочные депозиты.....</b>	<b>1 483</b>	<b>6 506</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. сумма денежных средств, ограниченных в использовании в силу действующих нормативных требований, составила 62 млн руб., 72 млн руб. и 0 руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. объем неиспользованных кредитных ресурсов Группы составил 409 млн руб., 1 879 млн руб. и 9 191 млн руб.

**13. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность.....	26 834	31 221	29 776
Покупатели на внутреннем рынке.....	22 332	23 842	24 126
Покупатели на внешнем рынке.....	4 502	7 379	5 650
Прочая дебиторская задолженность.....	5 495	3 093	4 677
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность.....</b>	<b>32 329</b>	<b>34 314</b>	<b>34 453</b>
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(16 348)	(14 505)	(11 976)
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто.....</b>	<b>15 981</b>	<b>19 809</b>	<b>22 477</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря по срокам погашения:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
<b>Итого дебиторская задолженность .....</b>	<b>32 329</b>	<b>34 314</b>	<b>34 453</b>
<b>Просроченная, но не обесцененная:</b>			
Менее 30 дней .....	2 181	1 908	1 664
30-60 дней .....	618	623	377
61-90 дней .....	241	332	406
91-180 дней .....	248	346	698
181-365 дней .....	326	557	345
Более 1 года .....	613	293	182
<b>Итого просроченная, но не обесцененная .....</b>	<b>4 227</b>	<b>4 059</b>	<b>3 672</b>

Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность составляет 4 227 млн руб. на 31 декабря 2015 г., 4 059 млн руб. на 31 декабря 2014 г. и 3 672 млн руб. на 1 января 2014 г. Исходя из прошлого опыта, руководство полагает, что необходимость в формировании резерва на обесценение в отношении просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности отсутствует, поскольку не было отмечено существенных изменений кредитного качества, и балансы все еще возможно взыскать в полной сумме. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

На 31 декабря 2015 г. торговая и прочая дебиторская задолженность первоначальной балансовой стоимостью 16 348 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 14 505 млн руб.; 1 января 2014 г.: 11 976 млн руб.) была обесценена, и под нее был сформирован резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва по сомнительной задолженности:

	<u>Итого</u>
<b>На 1 января 2014 г. ....</b>	<b>(11 976)</b>
Создание за год .....	(3 076)
Восстановление/использование резерва .....	-
Выбытие дочерних предприятий .....	153
Переклассифицировано в состав активов выбывающей деятельности, предназначенной для продажи .....	9
Курсовая разница .....	385
<b>На 31 декабря 2014 г. ....</b>	<b>(14 505)</b>
Создание за год .....	(1 109)
Восстановление /использование резерва .....	261
Выбытие дочерних предприятий .....	10
Переклассифицировано в состав активов выбывающей деятельности, предназначенной для продажи .....	24
Курсовая разница .....	(1 029)
<b>На 31 декабря 2015 г. ....</b>	<b>(16 348)</b>

#### 14. Раскрытие информации о связанных сторонах

Примечание 1 содержит информацию о структуре Группы, включая подробную информацию о дочерних предприятиях и холдинге. В таблице ниже представлена информация об общих суммах операций со связанными сторонами за 2015 и 2014 годы.

	<u>2015 год</u>			<u>2014 год</u>		
	<u>Закупки</u>	<u>Продажи</u>	<u>Прочий убыток (доход)</u>	<u>Закупки</u>	<u>Продажи</u>	<u>Прочий убыток (доход)</u>
Ассоциированные компании .....	199	80	28	284	91	(2)
Контролирующие акционеры Группы и компания, находящиеся под их контролем .....	261	37	(23)	94	25	133
<b>Итого .....</b>	<b>460</b>	<b>117</b>	<b>5</b>	<b>378</b>	<b>116</b>	<b>131</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

На 31 декабря Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.			1 января 2014 г.		
	Дебитор- ская задол- женность	Кредитор- ская задол- женность	Итого непога- шенный остаток, нетто	Дебитор- ская задол- женность	Кредитор- ская задол- женность	Итого непога- шенный остаток, нетто	Дебитор- ская задол- женность	Кредитор- ская задол- женность	Итого непога- шенный остаток, нетто
Ассоциированные компании.....	8	(50)	(42)	59	(44)	15	50	(61)	(11)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем .....	88	(28)	60	79	-	79	146	(963)	(817)
<b>Итого.....</b>	<b>96</b>	<b>(78)</b>	<b>18</b>	<b>138</b>	<b>(44)</b>	<b>94</b>	<b>196</b>	<b>(1 024)</b>	<b>(828)</b>

**(а) Операции с ассоциированными компаниями**

Ассоциированные компании Группы оказывают предприятиям Группы транспортные и ремонтные услуги. В течение 2015 и 2014 гг. Группа приобрела у своих ассоциированных компаний транспортные услуги на сумму 105 млн руб. и 166 млн руб. соответственно, и ремонтные услуги на сумму 94 млн руб. и 86 млн руб. соответственно.

**(б) Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем**

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. суммы дебиторской задолженности, покрытые резервом, включали дебиторскую задолженность в размере 24 035 млн руб., 24 254 млн руб. и 15 386 млн руб., соответственно, как описано ниже. В декабре 2013 года Группа, связанная сторона (компания, находящаяся в 100-процентной собственности Контролирующего акционера) и бывшие металлургические заводы "Эстар" заключили соглашение о переуступке прав требования. Согласно данному договору, Группа передает своей связанной стороне права на получение суммы задолженностей бывших металлургических заводов "Эстар", а связанная сторона обязуется выплатить данную сумму в пользу Группы до ноября 2017 года включительно.

На 1 января 2014 г. кредиторская задолженность Группы перед Контролирующим акционером составила 964 млн руб. В ноябре 2013 года Группа приобрела у Контролирующего акционера 1,31% в капитале ОАО "Мечел-Майнинг" за вознаграждение в размере 1 895 млн руб. Данная операция была отражена в учете как операция с капиталом. На 1 января 2014 г. Группа владеет 99,999995% голосующих акций ОАО "Мечел-Майнинг".

Баланс денежных средств Группы на счетах ОАО "Углеметбанк" составлял 1 580 млн руб. и 2 183 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., соответственно.

**(с) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в составе общехозяйственных и административных расходов в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) и включает краткосрочные выплаты сотрудникам в размере 481 млн руб. и 291 млн руб. в 2015 и 2014 годах соответственно. Выплат, основанных на акциях, ключевому управленческому персоналу не осуществлялось. Ключевому управленческому персоналу Группы также предоставляется добровольное медицинское страхование и услуги беспроводной связи.

**15. Товарно-материальные запасы**

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Сырье .....	11 496	10 553	13 377
Незавершенное производство .....	5 769	5 843	6 742
Готовая продукция и товары для перепродажи .....	17 924	19 941	26 510
<b>Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации .....</b>	<b>35 189</b>	<b>36 337</b>	<b>46 629</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

В 2015 году 1 003 млн руб. (2014 год: 1 360 млн руб.) были отражены в составе себестоимости реализованной продукции в качестве расходов на товарно-материальные запасы по чистой стоимости реализации. В 2015 году стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расходов за период, составила 100 577 млн руб. (2014 год: 99 934 млн руб.).

## 16. Прочие оборотные и внеоборотные активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
<b>Прочие оборотные активы</b>			
Входящий НДС и прочие налоги к возмещению.....	2 976	4 569	4 371
Предоплата и авансы за материалы .....	3 545	2 605	2 525
Прочие оборотные активы .....	1 606	1 576	329
<b>Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы.....</b>	<b>8 127</b>	<b>8 750</b>	<b>7 225</b>
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
<b>Прочие внеоборотные активы</b>			
Отложенные активы от продаж и обратного лизинга.....	339	372	359
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды .....	462	565	562
Долгосрочные авансы .....	1	1	6
Предоплата в виде облигаций.....	–	–	184
Предоплата по роялти.....	–	–	904
Прочие внеоборотные активы.....	441	524	466
<b>Итого прочие внеоборотные активы.....</b>	<b>1 243</b>	<b>1 462</b>	<b>2 481</b>

В России обязательства по уплате НДС по реализации, как правило, признаются по методу начисления по мере выставления счетов-фактур заказчиком. НДС по приобретенным ценностям может предъявляться к зачету против НДС по реализации с учетом определенных ограничений.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. АО ХК "Якутуголь" произвело предоплату в размере 462 млн руб., 565 млн руб. и 562 млн руб. в пользу негосударственного пенсионного фонда "Мечел Фонд" в рамках договорной программы пенсионного обеспечения (Примечание 24).

Резерв на авансы выданные в размере 355 млн руб. и 595 млн руб. был включен в состав резерва по сомнительной задолженности в отчетах о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг.

## 17. Прекращаемая деятельность

### Компании BCG

В декабре 2014 года Группа договорилась с третьим лицом о продаже 100% акций компаний BCG. Соглашение, имеющее обязательную силу, было заключено 12 февраля 2015 г. Общая сумма вознаграждения за продажу компаний BCG по соглашению о продаже акций формируется следующим образом: (1) немедленный платеж в денежной форме в размере 5 000 тыс. долл. США (330 млн руб. по курсу 66,0585 руб. за 1 долл. США на 12 февраля 2015 г.); (2) будущие платежи по уплате роялти за право на добычу и реализацию угля в размере 3,00 долл. США (198,2 руб. по курсу 66,0585 руб. за 1 долл. США на 12 февраля 2015 г.) за короткую тонну (максимальный размер выплаты – 150 000 тыс. долл. США (9 909 млн руб. по курсу 66,0585 руб. за 1 долл. США на 12 февраля 2015 г.)); (3) часть цены реализации в случае продажи в будущем компаний BCG и/или их активов в размере 12,5% или 10% от общей суммы вознаграждения, если сделка по их реализации будет совершена в течение, соответственно, пяти или десяти лет с момента продажи первоначальному покупателю. Группа определила справедливую стоимость будущих платежей по уплате роялти и части цены реализации, выплачиваемой в случае перепродажи компаний BCG в будущем, равной 0 руб. на дату продажи.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Условное вознаграждение в рамках сделки по приобретению компаний BCG в размере 29 936 тыс. долл. США (1 681 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г. и 1 977 млн руб. по обменному курсу 66,0585 руб. за 1 долл. США на 12 февраля 2015 г.), которое зависело от результатов дополнительного геологического исследования запасов ("Буровая программа"), было аннулировано в день передачи акций, т. е. 12 февраля 2015 г. Сумма расходов на консультационные услуги сторонних банков, понесенных Группой в связи с продажей, составила 3 415 тыс. долл. США (226 млн руб. по обменному курсу 66,0585 руб. за 1 долл. США на 12 февраля 2015 г.). Выбытие компаний BCG соответствует пересмотренной стратегии Группы, направленной на реструктуризацию ее активов и развитие ключевых видов деятельности.

Результаты деятельности компаний BCG представлены в составе прекращаемой деятельности в консолидированной финансовой отчетности за период по 31 декабря 2014 г.

После классификации компаний BCG в составе активов и обязательств, предназначенных для продажи, справедливая стоимость чистых активов за вычетом затрат на продажу была определена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность". В результате убыток от обесценения в размере 11 653 млн руб. был отражен как убыток от прекращаемой деятельности за год по 31 декабря 2014 г. (включая убыток от обесценения основных средств (669 млн руб.), лицензий на добычу полезных ископаемых (10 934 млн руб.) и прочих активов (50 млн руб.)).

Результаты деятельности компаний BCG представлены в составе прекращаемой деятельности в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) следующим образом:

	2015 год	2014 год
Выручка.....	–	389
Себестоимость реализованной продукции .....	–	(629)
<b>Валовая прибыль (убыток) .....</b>	<b>–</b>	<b>(240)</b>
Коммерческие и сбытовые расходы.....	–	(10)
Административные и прочие операционные расходы.....	–	(864)
Прочие операционные доходы.....	–	(207)
Финансовые расходы .....	–	(146)
Итого прочие доходы (расходы), нетто .....	(34)	64
Убыток от обесценения, признанный в связи с оценкой до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.....	–	(11 653)
<b>Убыток до налогообложения от прекращаемой деятельности.....</b>	<b>(34)</b>	<b>(13 056)</b>
Экономия по налогу:		
В отношении текущей прибыли (убытка) до налогообложения.....	–	(85)
Перевод кумулятивных корректировок по пересчету валют в связи с прекращаемой деятельностью в прибыль (убыток) текущего периода .....	798	–
<b>Прибыль (убыток) за год от прекращаемой деятельности .....</b>	<b>764</b>	<b>(13 141)</b>



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлены основные категории активов и обязательств компаний ВСГ, классифицированных как предназначенные для продажи:

	На 12 февраля 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты .....	–	91
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	139	118
Прочие оборотные активы .....	251	212
Прочие внеоборотные активы.....	2 263	1 919
Основные средства.....	428	363
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	7 065	5 993
<b>Активы выбывающей деятельности, классифицированной как предназначенная для продажи.....</b>	<b>10 146</b>	<b>8 696</b>
<b>Обязательства</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	2 297	2 026
Резервы.....	845	716
Пенсионные обязательства .....	3 650	3 097
Кредиты и займы.....	727	617
Прочие долгосрочные обязательства.....	555	470
<b>Обязательства выбывающей деятельности, классифицированной как предназначенная для продажи .....</b>	<b>8 074</b>	<b>6 926</b>
<b>Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей деятельностью.....</b>	<b>2 072</b>	<b>1 770</b>

Ниже приведены чистые денежные потоки компаний ВСГ:

	За период с 1 января по 12 февраля 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Операционная деятельность .....	(91)	(738)
Инвестиционная деятельность.....	–	(17)
Финансовая деятельность .....	–	(105)
<b>Чистый отток денежных средств.....</b>	<b>(91)</b>	<b>(860)</b>

## ЮУНК

25 мая 2013 г. вследствие решения о прекращении производственной деятельности комбината Группа утвердила план по сокращению штата. По состоянию на 1 января 2014 г. численность персонала ЮУНК была сокращена до 274 человек. По состоянию на 31 декабря 2014 г. численность персонала увеличилась до 315 человек в связи с принятием решения об отказе от услуг третьих лиц, связанных с обеспечением охраны, и о передаче соответствующих функций сотрудникам ЮУНК в рамках реализации Группой мероприятий по сокращению затрат ЮУНК.

Обесценение основных средств и лицензии на добычу никеля в размере 2 600 млн руб. на 1 января 2014 г. было отражено как уменьшение балансовой стоимости активов и обязательств ЮУНК до стоимости реализации. Обесценение гудвила в сумме 184 млн руб. было отражено на 1 января 2014 г.

Ниже представлены результаты деятельности ЮУНК, учтенные в составе прекращаемой деятельности в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы по:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Выручка.....	69	66
Себестоимость реализованной продукции .....	(51)	(45)
<b>Валовая прибыль .....</b>	<b>18</b>	<b>21</b>
Коммерческие и сбытовые расходы.....	–	(1)
Административные и прочие операционные расходы.....	(115)	(133)
Прочие операционные доходы.....	31	296
Финансовые расходы .....	(30)	(32)
Прочие доходы.....	154	1 288
<b>Прибыль за год от прекращаемой деятельности.....</b>	<b>58</b>	<b>1 439</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**18. Основные средства**

<b>Первоначальная стоимость</b>	<b>Земля</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Производственные машины и оборудование</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Прочее оборудование</b>	<b>Объекты незавершенного строительства</b>	<b>Добывающие основные средства</b>	<b>Железная дорога Улак - Эльга</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2014 г. ....</b>	<b>3 210</b>	<b>64 226</b>	<b>107 481</b>	<b>29 810</b>	<b>1 331</b>	<b>109 730</b>	<b>15 193</b>	<b>-</b>	<b>330 981</b>
Поступления .....	-	786	2 467	137	13	19 794	488	-	23 685
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи .....	(130)	(99)	(13 496)	(254)	(33)	(93)	(1 579)	-	(15 684)
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию .....	-	(225)	-	-	-	-	(496)	-	(721)
Перевод между категориями ..	3	8 249	15 523	1 814	49	(25 627)	(11)	-	-
Выбытие .....	(318)	(1 205)	(3 192)	(705)	(203)	(1 308)	(129)	-	(7 060)
Курсовая разница .....	357	1 845	6 159	100	142	42	643	-	9 288
<b>На 31 декабря 2014 г. ....</b>	<b>3 122</b>	<b>73 577</b>	<b>114 942</b>	<b>30 902</b>	<b>1 299</b>	<b>102 538</b>	<b>14 109</b>	<b>-</b>	<b>340 489</b>
Поступления .....	-	417	1 052	508	29	4 249	719	-	6 974
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию .....	-	49	-	-	-	-	232	-	281
Перевод между категориями ..	59	4 886	1 607	171	24	(78 565)	14	71 804	-
Выбытие .....	(10)	(474)	(3 196)	(1 170)	(156)	(1 378)	(156)	-	(6 540)
Курсовая разница .....	142	(190)	(174)	(12)	40	(8)	-	-	(202)
<b>На 31 декабря 2015 г. ....</b>	<b>3 313</b>	<b>78 265</b>	<b>114 231</b>	<b>30 399</b>	<b>1 236</b>	<b>26 836</b>	<b>14 918</b>	<b>71 804</b>	<b>341 002</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>									
<b>На 1 января 2014 г. ....</b>	<b>(98)</b>	<b>(24 141)</b>	<b>(63 885)</b>	<b>(11 749)</b>	<b>(903)</b>	<b>(47)</b>	<b>(3 905)</b>	<b>-</b>	<b>(104 728)</b>
Начисленная амортизация ....	-	(4 593)	(7 693)	(2 718)	(170)	-	(227)	-	(15 401)
Выбытие .....	-	395	2 650	565	186	-	126	-	3 922
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи .....	109	88	12 756	245	28	81	1 345	-	14 652
Обесценение .....	(124)	(2 414)	(5 345)	(82)	(15)	(16)	-	-	(7 996)
Курсовая разница .....	(17)	(245)	(5 605)	(69)	(105)	(35)	(563)	-	(6 639)
<b>На 31 декабря 2014 г. ....</b>	<b>(130)</b>	<b>(30 910)</b>	<b>(67 122)</b>	<b>(13 808)</b>	<b>(979)</b>	<b>(17)</b>	<b>(3 224)</b>	<b>-</b>	<b>(116 190)</b>
Начисленная амортизация ....	-	(5 008)	(5 627)	(2 745)	(56)	-	(218)	(334)	(13 988)
Выбытие .....	9	396	2 619	1 092	146	16	54	-	4 332
Восстановление обесценения/ (обесценение) .....	67	(485)	1 331	6	(4)	(931)	-	-	(16)
Курсовая разница .....	(5)	430	280	39	(40)	-	-	-	704
<b>На 31 декабря 2015 г. ....</b>	<b>(59)</b>	<b>(35 577)</b>	<b>(68 519)</b>	<b>(15 416)</b>	<b>(933)</b>	<b>(932)</b>	<b>(3 388)</b>	<b>(334)</b>	<b>(125 158)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
<b>На 1 января 2014 г. ....</b>	<b>3 112</b>	<b>40 085</b>	<b>43 596</b>	<b>18 061</b>	<b>428</b>	<b>109 683</b>	<b>11 288</b>	<b>-</b>	<b>226 253</b>
<b>На 31 декабря 2014 г. ....</b>	<b>2 992</b>	<b>42 667</b>	<b>47 820</b>	<b>17 094</b>	<b>320</b>	<b>102 521</b>	<b>10 885</b>	<b>-</b>	<b>224 299</b>
<b>На 31 декабря 2015 г. ....</b>	<b>3 254</b>	<b>42 688</b>	<b>45 712</b>	<b>14 983</b>	<b>303</b>	<b>25 904</b>	<b>11 530</b>	<b>71 470</b>	<b>215 844</b>

По итогам анализа внеоборотных активов на предмет обесценения на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группой был признан убыток от обесценения в размере 16 млн руб. и 7 996 млн руб. соответственно (Примечание 19).

**Незавершенное строительство**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 544 млн руб., 1 700 млн руб. и 1 986 млн руб. соответственно.

В 2015 году Группа перевела железную ветку от Эльгинского угольного месторождения до станции Улак из состава объектов незавершенного строительства в сумме 71 804 млн руб., ввела объект в эксплуатацию и начала начислять амортизацию.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**Основные средства, используемые в качестве обеспечения по банковским кредитам**

Ряд объектов основных средств был передан в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам и займам, выданным Группе:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Остаточная стоимость.....	33 510	29 899	31 764

**Финансовая аренда**

Группа арендует машины, оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По истечении срока действия договора аренды к Группе переходит право собственности на арендованное имущество или она получает возможность выкупить его по выгодной цене.

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Остаточная стоимость: производственные машины и оборудование.....	4 253	4 119	4 040
Остаточная стоимость: транспортные средства.....	12 332	14 021	15 056

**Капитализированные затраты по займам**

Сумма затрат по займам, капитализированных за год по 31 декабря 2015 г., составила 1 954 млн руб. (2014 год: 9 254 млн руб.). Ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, разрешенной к капитализации, составила 15,02% (2014 год: 12,04%), что представляла собой среднюю ставку по займам.

**19. Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов**

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила и прочих внеоборотных активов на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки (ПГДП). При выявлении признаков обесценения Группа, среди прочих факторов, рассматривает соотношение между рыночной капитализацией и балансовой стоимостью. Гудвил, полученный в результате объединения бизнеса, был распределен для целей анализа на обесценение по следующим ПГДП (до списания обесценения):

Подразделения, генерирующие денежные потоки	Сегмент	<u>Гудвил</u>		
		<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
АО ХК "Якутуголь" .....	Добывающий сегмент	13 399	13 399	13 399
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ЮК ГРЭС) .....	Энергетический сегмент	3 827	3 827	3 827
ООО "Братский завод ферросплавов" (БЗФ).....	Металлургический сегмент	2 930	2 930	2 930
ОАО "Кузбассэнергосбыт" (КЭС).....	Энергетический сегмент	1 026	1 026	1 947
ОАО "Торговый порт Посьет" .....	Добывающий сегмент	756	756	756
ПАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК).....	Металлургический сегмент	672	547	370
ПАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК) .....	Добывающий сегмент	143	143	143
ООО "Порт Мечел-Гемрюк" .....	Добывающий сегмент	69	69	69
ООО "Экос-Плюс" .....	Добывающий сегмент	-	-	133
WNL Staal.....	Металлургический сегмент	-	-	74
Ramateks.....	Металлургический сегмент	-	-	74
Mechel Transport.....	Металлургический сегмент	-	-	52
<b>Итого .....</b>		<b><u>22 822</u></b>	<b><u>22 697</u></b>	<b><u>23 774</u></b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. возмещаемая стоимость ПГДП, за исключением WNL, Ramateks и Mechel Transport, была определена путем расчета стоимости от использования. Существенные допущения, которые определяют расчетное значение стоимости от использования, представлены прогнозными ценами, объемами продаж и ставками дисконтирования. Некоторые из таких допущений существенно отличаются от исторических показателей Группы преимущественно по причине влияния рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития России в течение последних нескольких лет. Все существенные допущения основываются на прогнозах Группы и подвержены риску и неопределенности. Возмещаемая стоимость WNL, Ramateks и Mechel Transport была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Для стабилизации денежных потоков недобывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период был принят за пять лет, а стоимость после прогнозного периода рассчитывалась по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г. на основании темпов роста в постпрогнозный период на уровне 2,5%. На 31 декабря 2015 г. стоимость после прогнозного периода рассчитывалась на основании темпов роста в постпрогнозный период на уровне 2%-3,7%. Для добывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период основывался на оставшемся сроке использования месторождений.

Расчет ставок дисконтирования, использованных при анализе гудвила и прочих внеоборотных активов на предмет обесценения, осуществлялся в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. Прогнозные значения инфляции и ставки дисконтирования по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

	<b>Прогнозный период, годы</b>				
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>2014 год</b>	<b>2015 год</b>	<b>2016 год</b>	<b>2017 год</b>	<b>2018 год</b>
Показатель инфляции в России.....	5%	5%	4%	4%	4%
Показатель инфляции в США.....	2%	2%	2%	2%	2%
Показатель инфляции в европейских странах.....	3%	4%	4%	3%	3%
Ставка дисконтирования, % .....	10,5%-14,5%	11,5%-15,9%	11,9%-16,6%	11,2%-16,5%	11,2%-15,5%
<b>За год по 31 декабря 2014 г.</b>	<b>2015 год</b>	<b>2016 год</b>	<b>2017 год</b>	<b>2018 год</b>	<b>2019 год</b>
Показатель инфляции в России.....	12%	6%	5%	5%	5%
Показатель инфляции в европейских странах.....	3%	3%	3%	4%	3%
Ставка дисконтирования, % .....	14,6%-18,0%	14,2%-17,5%	13,9%-17,1%	13,2%-17,6%	7,9%-14,0%
<b>За год по 31 декабря 2015 г.</b>	<b>2016 год</b>	<b>2017 год</b>	<b>2018 год</b>	<b>2019 год</b>	<b>2020 год</b>
Показатель инфляции в России.....	7,5%	5,6%	5,2%	4,6%	4,3%
Показатель инфляции в европейских странах.....	2,6%	2,6%	2,4%	2,3%	2,3%
Ставка дисконтирования, % .....	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%

В случае с ПГДП, денежные потоки которых относятся к запасам полезных ископаемых, будущие денежные потоки определяются на основе оценок извлекаемых полезных ископаемых, которые будут получены исходя из доказанных и вероятных запасов, цен на полезные ископаемые (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и других связанных с ними факторов), уровней добычи, затрат на капитальные вложения и рекультивацию, которые во всех случаях базируются на моделях горных работ, подготовленных инженерами Группы. По мнению Группы, показатели, указанные в ключевых допущениях и оценках, представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций.

**Обесценение гудвила**

В соответствии с результатами анализа гудвила на предмет обесценения по состоянию на 1 января 2014 г. был признан убыток от обесценения по следующим ПГДП:

<b>Подразделения, генерирующие денежные потоки</b>	<b>Убыток от обесценения на 1 января 2014 г.</b>
ОАО "Кузбассэнерго-сбыт" (КЭС).....	921
ООО "Экос-Плюс" .....	133
WNL Staal.....	74
Ramateks.....	74
Mechel Transport.....	52
<b>Итого .....</b>	<b>1 254</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Остаточная балансовая стоимость гудвила по КЭС после отражения в учете его обесценения составила на 1 января 2014 г. 1 026 млн руб. Остаточная балансовая стоимость гудвила по ООО "Экос-Плюс", WNL Staal, Ramateks и Mechel Transport составила 0 руб.

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 г. обесценение гудвила не признавалось.

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 г. было признано обесценение гудвила на сумму 1 444 млн руб. по следующим ПГДП:

<b>Подразделения, генерирующие денежные потоки</b>	<b>Убыток от обесценения на 31 декабря 2015 г.</b>
ЮК ГРЭС .....	1 444
<b>Итого .....</b>	<b>1 444</b>

Убыток от обесценения гудвила ЮК ГРЭС возник вследствие изменения структуры сырья и использования энергетического угля вместо низкосортного угля с низкой степенью окисления, поставляемого УК ЮК. Остаточная балансовая стоимость гудвила по ЮК ГРЭС на 31 декабря 2015 г. составила 2 383 млн руб.

**Обесценение внеоборотных активов**

В соответствии с результатами анализа внеоборотных активов на предмет обесценения по состоянию на 1 января 2014 г. был признан убыток от обесценения по следующим отчетным подразделениям:

<b>Подразделения, генерирующие денежные потоки</b>	<b>Убыток от обесценения внеоборотных активов на 1 января 2014 г.</b>
Компании BCG.....	59 039
ДЭМЗ .....	5 162
ООО "Экос-Плюс" .....	64
<b>Итого .....</b>	<b>64 265</b>

Остаточная балансовая стоимость внеоборотных активов после отражения в учете убытка от обесценения составила на 1 января 2014 г. 10 596 млн руб. по компаниям BCG, 1 637 млн руб. по ДЭМЗ и 85 млн руб. по ООО "Экос-Плюс". Убыток от обесценения компаний BCG относится к основным средствам в размере 4 177 млн руб. и лицензиям на добычу полезных ископаемых в размере 54 862 млн руб., и обусловлен снижением мировых цен на уголь и сравнительно высокими издержками производства, которые привели к сокращению объемов производства. На 31 декабря 2014 г. деятельность компаний BCG была отнесена к прекращаемой деятельности (Примечание 17).

Убыток от обесценения внеоборотных активов ДЭМЗ в размере 5 162 млн руб. был рассчитан путем сравнения балансовой стоимости ДЭМЗ и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу исходя из обязывающего предложения от третьего лица на покупку 100% акций ДЭМЗ за вознаграждение в размере 80 000 тыс. долл. США (2 618 млн руб. по курсу на 1 января 2014 г.). Планировалось, что сумма в размере 20 000 тыс. долл. США (656 млн руб. по курсу на 1 января 2014 г.) будет выплачена на дату выбытия. Остаточная балансовая стоимость в размере 60 000 тыс. долл. США (1 962 млн руб. по курсу на 1 января 2014 г.) должна была быть выплачена в течение двух лет после даты выбытия в соответствии с соглашением о беспроцентном кредите. Дальнейшие переговоры о продаже ДЭМЗ были приостановлены с последующей отменой сделки. Убыток от обесценения ДЭМЗ главным образом относился к его основным средствам в размере 5 129 млн руб.

Убыток от обесценения ООО "Экос-Плюс" относится к его основным средствам в полной сумме 64 млн руб. Остаточная балансовая стоимость основных средств ООО "Экос-Плюс" на 1 января 2014 г. составила 85 млн руб.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 г. было признано обесценение внеоборотных активов по следующим ПГДП:

<b>Подразделения, генерирующие денежные потоки</b>	<b>Убыток от обесценения внеоборотных активов на 31 декабря 2014 г.</b>
ОАО "Ижсталь".....	6 669
ДЭМЗ.....	1 283
MS Romania.....	63
<b>Итого .....</b>	<b>8 015</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость внеоборотных активов после признания убытка от обесценения ОАО "Ижсталь" была списана до 0 руб. Убыток от обесценения ОАО "Ижсталь" главным образом относится к его основным средствам в размере 6 666 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость внеоборотных активов после признания убытка от обесценения ДЭМЗ была списана до 0 руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. был признан убыток от обесценения в размере 1 283 млн руб. (включая 1 279 млн руб. по основным средствам) в связи с существующей неопределенностью в отношении экономической и политической ситуации в Украине. Справедливая стоимость после затрат на продажу MS Romania определялась на основании отчетов об оценке объектов имущества. Остаточная балансовая стоимость основных средств MS Romania после признания убытка от обесценения составила на 31 декабря 2014 г. 239 млн руб.

При сравнении балансовой стоимости и возмещаемой стоимости ООО "Экос-Плюс" на 31 декабря 2014 г. было выявлено превышение возмещаемой стоимости над балансовой, в связи с чем был восстановлен ранее признанный убыток на сумму 19 млн руб. Балансовая стоимость основных средств ООО "Экос-Плюс" после восстановления убытка от обесценения составила на 31 декабря 2014 г. 94 млн руб.

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 г. было признано обесценение внеоборотных активов по следующим ПГДП:

<b>Подразделения, генерирующие денежные потоки</b>	<b>Убыток от обесценения на 31 декабря 2015 г.</b>
Мечел Материалы.....	5 982
<b>Итого .....</b>	<b>5 982</b>

Основные средства, относящиеся к помольно-смесительному комплексу ООО "Мечел-Материалы" были обесценены до 0 руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. в связи с неблагоприятной рыночной ситуацией, в частности ввиду снижения объема производства в строительной отрасли, сокращения субсидирования смежных отраслей экономики и, как прогнозируется, медленного восстановления рынка в будущем.

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 г. было признано восстановление ранее признанного обесценения внеоборотных активов по следующим ПГДП:

<b>Подразделения, генерирующие денежные потоки</b>	<b>Восстановление ранее признанного убытка от обесценения на 31 декабря 2015 г.</b>
ОАО «Ижсталь» .....	5 966
<b>Итого .....</b>	<b>5 966</b>

При сравнении балансовой стоимости и возмещаемой стоимости ОАО "Ижсталь" на 31 декабря 2015 г. было выявлено превышение возмещаемой стоимости над балансовой; в результате был восстановлен ранее признанный убыток на сумму 5 966 млн руб. в связи с оптимизацией линейки продукции в пользу сортового проката и металлоизделий с более высокой добавленной стоимостью и обесценением российского рубля к доллару США, что положительным образом отразилось на рентабельности ОАО "Ижсталь". Балансовая стоимость основных средств ОАО "Ижсталь" после восстановления убытка от обесценения составила на 31 декабря 2015 г. 5 966 млн руб.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**Анализ чувствительности**

Обоснованные возможные изменения ключевых допущений, используемых при расчете стоимости от использования, могут повлиять на возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость была наиболее чувствительна к росту ставки дисконтирования, темпам роста денежных потоков после прогнозного периода и изменению операционной прибыли в связи с изменениями объемов продаж и добычи, цен реализации и затрат.

Согласно результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2014 г., уменьшение будущей запланированной выручки на 5% привело бы к обесценению гудвила и основных средств КЭС на сумму 1 026 млн и 629 млн руб. соответственно, а также к обесценению основных средств НВЛ на сумму 448 млн руб. В результате обоснованно возможных изменений прочих ключевых допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости ПГДП по состоянию на 31 декабря 2014 г., превышения балансовой стоимости над возмещаемой не произошло бы.

Согласно результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2015 г., снижение темпов роста денежных потоков на 1% после прогнозного периода и увеличение ставки дисконтирования на 1% привели бы к дополнительному обесценению гудвила по ЮК ГРЭС на сумму 188 млн руб. и 286 млн руб. соответственно. Уменьшение будущей запланированной выручки на 5% привело бы к дополнительному обесценению гудвила по ЮК ГРЭС на сумму 1 721 млн руб., обесценению гудвила и основных средств КЭС на сумму 1 026 млн руб. и 630 млн руб. соответственно и обесценению основных средств БЗФ на сумму 383 млн руб., а также позволило бы восстановить ранее признанное обесценение по ОАО "Ижсталь" на сумму 5 732 руб., которая на 235 млн руб. меньше полной суммы восстановления, отраженной Группой.

Рассчитанная стоимость от использования ОАО "Ижсталь" чувствительна к колебаниям курсов валют. При росте доллара США к российскому рублю на 4,7% стоимость от использования ОАО "Ижсталь" сравнивается с балансовой стоимостью после восстановления убытка от обесценения, составляющей 5 966 млн руб. Укрепление российского рубля к доллару США на 18,9% не позволит Группе восстановить какое-либо ранее признанное обесценение, так как стоимость от использования станет равна 0 руб.

**20. Нематериальные активы**

	Гудвил	Лицензии на добычу полезных ископаемых
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>32 781</b>	<b>126 680</b>
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи	-	(122 002)
Курсовая разница	682	51 034
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>33 463</b>	<b>55 712</b>
Приобретения	-	71
Выбытия	(88)	-
Курсовая разница	(174)	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>33 201</b>	<b>55 783</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>		
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>(10 261)</b>	<b>(74 953)</b>
Истощение	-	(1 759)
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи	-	105 075
Курсовая разница	(505)	(43 953)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(10 766)</b>	<b>(15 590)</b>
Обесценение	(1 444)	-
Амортизация	-	(1 676)
Выбытия	88	-
Курсовая разница	299	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(11 823)</b>	<b>(17 266)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>		
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>22 520</b>	<b>51 727</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>22 697</b>	<b>40 122</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>21 378</b>	<b>38 517</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Большинство действующих лицензий на добычу полезных ископаемых (97%) относятся к угольным месторождениям и были учтены на момент приобретения добывающих дочерних предприятий в предыдущие годы.

Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых была уменьшена пропорционально степени истощения соответствующих запасов полезных ископаемых по каждому месторождению, на котором ведется разработка и освоение запасов, с корректировкой на переоценку запасов и эффект применения учета по методу покупки. Уменьшение балансовой стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых учитывается в составе себестоимости реализации для целей отражения истощения за период в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (убытке). При оценке лицензий на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается.

Для определения стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых на 31 декабря 2015 г. Группа использовала данные о количестве соответствующих полезных ископаемых, производственные данные и прочие факторы, включая экономическую целесообразность и любые новые данные геологоразведки.

Деятельность Группы в рамках добывающего сегмента осуществляется на территории России. Принадлежащие Группе лицензии на добычу полезных ископаемых относятся к участкам земли, находящимся в федеральной собственности и собственности субъектов федерации. Деятельность по добыче полезных ископаемых подлежит лицензированию государственными органами. Группа получает лицензии в соответствующих государственных органах и уплачивает определенные налоги в связи с деятельностью по разведке и добыче полезных ископаемых. Имеющиеся у Группы лицензии истекают в период до 2037 года, наиболее важные из них – в 2019-2024 годах. Руководство Группы полагает, что указанные лицензии могут быть продлены по инициативе Группы без каких-либо существенных дополнительных расходов. Руководство намерено продлить лицензии в отношении месторождений, которые, как предполагается, останутся продуктивными после истечения сроков лицензий.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. Группа выполнила анализ на предмет обесценения гудвила (Примечание 19).

## 21. Налог на прибыль

Основные компоненты экономии (расходов) по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., представлены ниже:

<u>Отражено в составе прибылей и убытков</u>	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расход по текущему налогу на прибыль.....	(331)	(502)
Корректировки текущего налога на прибыль за предыдущий год .....	(45)	(6 201)
<b>Отложенный налог</b>		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц .....	(7 946)	15 525
<b>(Расход) экономия по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке).....</b>	<b>(8 322)</b>	<b>8 822</b>

В январе 2013 года в соответствии с дополнениями к части первой Налогового кодекса Российской Федерации и требованиями Федерального закона Российской Федерации от 16 ноября 2011 г. № 321-ФЗ Группа создала консолидированную группу налогоплательщиков. Для существования консолидированной группы налогоплательщиков необходимо соблюдение ряда условий, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации. По мнению Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 г. данные условия были ею соблюдены. По состоянию на 1 января 2013 г. в консолидированную группу налогоплательщиков вошли 16 дочерних предприятий Группы, включая ПАО "Мечел", признанное ответственным плательщиком консолидированной группы налогоплательщиков в соответствии с договором. По состоянию на 1 января 2014 г. число дочерних предприятий в составе консолидированной группы налогоплательщиков увеличилось до 20 дочерних предприятий и не изменилось по состоянию на 31 декабря 2015 г.



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Налог на прибыль дочерних предприятий, не входящих в состав консолидированной группы налогоплательщиков, рассчитывается отдельно по каждому из таких дочерних предприятий. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль отражены в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в сумме, определенной Группой в соответствии с МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль".

Налоги представляют собой резерв Группы по налогу на прибыль. С 2013 по 2015 годы налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,8% в Швейцарии, по ставке 16% в Румынии, по ставке 15% в Литве и по ставке 20% в Казахстане. Дочерние предприятия Группы в Лихтенштейне и на Британских Виргинских островах освобождены от налога на прибыль. В США ставки налога на прибыль составляли 39,55% в 2013-2015 годах. В налоговое законодательство Великобритании были внесены изменения, в соответствии с которыми ставка налога на прибыль была снижена с 23% с 1 апреля 2013 г. до 21% с 1 апреля 2014 г. В налоговое законодательство Украины были внесены изменения, в соответствии с которыми ставка налога на прибыль снижена до 19% с 1 января 2013 г. и до 18% с 1 января 2014 г. и в отношении последующих лет.

Ниже представлено сопоставление расходов (экономии) по налогу на прибыль, рассчитанных с применением российской официальной налоговой ставки к прибыли от продолжающейся деятельности до налогообложения и неконтрольной доли участия, с экономией (расходами) по налогу на прибыль, отраженной в финансовой отчетности:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
<b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности.....</b>	<b>(107 128)</b>	<b>(131 087)</b>
<b>Экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке 20% .....</b>	<b>21 426</b>	<b>26 217</b>
<i>Корректировки</i>		
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы.....	(1 021)	(6 201)
Неотраженные убытки по текущему налогу на прибыль и списание ранее отраженного актива по налоговым убыткам.....	(19 822)	286
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу .....	(4 175)	(7 367)
Расходы по процентам, не уменьшающие налогооблагаемую базу .....	(2 588)	(3 815)
Эффект по штрафам и пеням за нарушение кредитных договоров (непризнанные отложенные налоговые активы) .....	(3 025)	-
Социальные расходы.....	(134)	(116)
Налоговые штрафы и пени.....	(36)	(794)
Влияние различий в ставках налогообложения в иностранных юрисдикциях.....	26	(37)
Влияние выбытия дочерних предприятий .....	17	(204)
Изменение неопределенных налоговых позиций .....	1 029	862
Прочее .....	(19)	(9)
<b>По эффективной ставке налога на прибыль в размере 7,8% (2014 год: 6,7%).....</b>	<b>(8 322)</b>	<b>8 822</b>
(Расход) экономия по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) .....	(8 322)	8 822

Отложенный налог рассчитывался по официальной налоговой ставке каждой страны, действующей в период ожидаемой реализации временных разниц между значениями балансовой стоимости и налоговой базы активов и обязательств, выраженными в соответствующих национальных валютах.

9 января 2014 г. Группа проиграла в суде иск к налоговым органам и не смогла оспорить доначисление налога на прибыль в размере 3 977 млн руб., включая штрафы и пени. Группа не намерена подавать апелляцию на данное решение. Группа отразила данный налог на прибыль в качестве расхода по налогу на прибыль в размере 3 666 млн руб. по строке "Корректировки текущего налога на прибыль за предыдущие годы", штраф в размере 311 млн руб. по строке "Налоговые штрафы и пени" и проценты в рамках сверки по налогу на прибыль в 2014 году.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, включают в себя следующие позиции:

	1 января 2014 г.	Экономия по налогу на прибыль/(расход по налогу на прибыль) за период, отражен- ный в составе прибылей и убытков	Выбытия дочерних предприятий	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2014 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Основные средства .....	786	23	–	11	820
Резерв на ликвидацию и рекультивацию .....	214	9	–	–	223
Товарно-материальные запасы .....	140	(33)	–	18	125
Дебиторская задолженность .....	63	125	–	2	190
Резерв по сомнительной задолженности.....	461	250	–	47	758
Кредиты и займы .....	9	3 417	–	2	3 428
Обязательства по договорам финансовой аренды .....	2 077	(445)	–	7	1 639
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	487	547	–	7	1 041
Чистый операционный убыток к переносу...	4 584	12 094	–	183	16 861
Прочие активы .....	332	(9)	–	5	328
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства .....	(14 628)	(1 493)	–	(359)	(16 480)
Лицензии на добычу полезных ископаемых.	(8 341)	321	–	–	(8 020)
Резерв на ликвидацию и рекультивацию .....	(17)	(10)	–	–	(27)
Запасы.....	(1 433)	471	–	(8)	(970)
Дебиторская задолженность .....	(89)	15	–	(35)	(109)
Резерв по сомнительной задолженности .....	(229)	54	–	(2)	(177)
Кредиты и займы .....	(1 129)	527	–	(2)	(604)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	(48)	(34)	–	4	(78)
Прочие активы .....	(197)	(304)	–	(62)	(563)
<b>Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства).....</b>	<b>(16 958)</b>	<b>15 525</b>	<b>–</b>	<b>(182)</b>	<b>(1 615)</b>
	1 января 2015 г.	Экономия по налогу на прибыль/(расход по налогу на прибыль) за период, отражен- ный в составе прибылей и убытков	Выбытия дочерних предприятий	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2015 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Основные средства .....	820	265	(30)	–	1 055
Резерв на ликвидацию и рекультивацию .....	223	288	–	(1)	510
Товарно-материальные запасы .....	125	(48)	–	(4)	73
Дебиторская задолженность .....	190	79	–	(11)	258
Резерв по сомнительной задолженности.....	758	50	(2)	48	854
Кредиты и займы .....	3 428	(3 205)	–	1	224
Обязательства по договорам финансовой аренды .....	1 639	(133)	–	2	1 508
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	1 041	(279)	–	1	763
Чистый операционный убыток к переносу...	16 861	(6 258)	3	5	10 611
Прочее .....	328	(4)	–	–	324
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства .....	(16 480)	308	–	(27)	(16 199)
Лицензии на добычу полезных ископаемых.	(8 020)	319	–	–	(7 701)
Резерв на ликвидацию и рекультивацию .....	(27)	19	–	–	(8)
Запасы.....	(970)	372	–	(6)	(604)
Дебиторская задолженность .....	(109)	62	–	–	(47)
Резерв по сомнительной задолженности.....	(177)	–	–	–	(177)
Кредиты и займы .....	(604)	151	–	(1)	(454)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	(78)	(35)	–	–	(113)
Прочее .....	(563)	103	–	(15)	(475)
<b>Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто.....</b>	<b>(1 615)</b>	<b>(7 946)</b>	<b>(29)</b>	<b>(8)</b>	<b>(9 598)</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении**

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Отложенные налоговые активы.....	1 492	1 438	517
Отложенные налоговые обязательства.....	(11 090)	(3 053)	(17 475)
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто.....</b>	<b><u>(9 598)</u></b>	<b><u>(1 615)</u></b>	<b><u>(16 958)</u></b>

Группа производит взаимозачет налоговых активов и обязательств только в том случае, если имеет юридически действительное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, при этом отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым тем же налоговым органом.

Для целей подготовки финансовой отчетности Группа не отразила отложенные налоговые активы в размере 37 747 млн руб. (2014 год: 28 312 млн руб., 1 января 2014 г.: 18 954 млн руб.) в отношении накопленных налоговых убытков в размере 201 624 млн руб. (2014 год: 162 506 млн руб., 1 января 2014 г.: 103 668 млн руб.), которые доступны для переноса на будущие периоды против будущих налогооблагаемых доходов дочерних предприятий, в которых возникли данные убытки. Отложенные налоговые активы не признавались в отношении указанных убытков, поскольку маловероятно, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для использования данных активов. Отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу, которые, как предполагается, будут использованы в будущем, относятся, в основном, к российским дочерним предприятиям. Для целей налога на прибыль, взимаемого в России, некоторые дочерние предприятия Группы имеют налоговые убытки, срок зачета которых истекает в 2017-2025 годах.

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 208 млн руб., 163 млн руб. и 94 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г., соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

Аналогичным образом отложенные налоговые обязательства на сумму 817 млн руб., 1 090 млн руб. и 1 679 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. соответственно не были отражены в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных российских дочерних предприятий, поскольку, по мнению руководства, Группа имеет возможность и намерение реорганизации своих крупнейших дочерних предприятий или их присоединения к ПАО "Мечел" без налоговых последствий.

Выплата акционерам Группы дивидендов не влияет на налог на прибыль.

Вероятные риски по налогу на прибыль на сумму 1 136 млн руб., 1 769 млн руб. и 2 560 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. соответственно были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы. Возможные риски по налогу на прибыль на сумму приблизительно 131 млн руб., 494 млн руб. и 4 976 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. соответственно не были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **22. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность.....	26 300	26 373	27 131
Прочая кредиторская задолженность.....	28 224	35 120	24 842
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность .....</b>	<b><u>54 524</u></b>	<b><u>61 493</u></b>	<b><u>51 973</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. вся торговая и прочая кредиторская задолженность была краткосрочной.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Прочая кредиторская задолженность включает в себя начисленные обязательства за нарушение условий договоров, кредиторскую задолженность за приобретенные основные средства, задолженность по заработной плате, дивиденды к выплате и прочее.

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>			
Начисленные обязательства за нарушение условий договоров.....	1 038	1 050	–
Кредиторская задолженность за основные средства.....	3 593	4 545	6 201
Задолженность по заработной плате.....	1 483	1 583	1 665
Дивиденды к выплате по обыкновенным акциям.....	36	103	108
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям.....	–	1	–
Прочее.....	22 074	27 838	16 868
<b>Итого.....</b>	<b><u>28 224</u></b>	<b><u>35 120</u></b>	<b><u>24 842</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. остаток прочей кредиторской задолженности включает кредиторскую задолженность за приобретение ДЭМЗ в размере 14 799 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. прочая кредиторская задолженность включает кредиторскую задолженность за приобретение ДЭМЗ в размере 15 888 млн руб. и задолженность перед ВТБ, возникшую в результате расторжения соглашения о процентном свопе с ВТБ Банком (Австрия), в размере 5 733 млн руб. По состоянию на 1 января 2014 г. остаток прочей кредиторской задолженности преимущественно представляет собой кредиторскую задолженность за приобретение ДЭМЗ в размере 12 032 млн руб.

## 23. Резервы

	<u>Резерв на ликвидацию и рекультивацию</u>	<u>Резервы по судебным искам</u>	<u>Резерв на выплату налогов</u>	<u>Прочие резервы</u>	<u>Итого</u>
<b>На 1 января 2014 г.....</b>	<b>4 400</b>	<b>421</b>	<b>548</b>	<b>465</b>	<b>5 834</b>
Начислено в течение года.....	284	834	41	240	1 399
Использовано.....	–	(160)	(22)	(103)	(285)
Корректировка ожидаемых будущих денежных потоков.....	548	–	–	–	548
Восстановлено неиспользованных сумм.....	–	(178)	(116)	–	(294)
Корректировка ставки дисконтирования и вмененный процент.....	(1 736)	–	–	–	(1 736)
Обязательства выбывающей деятельности, предназначенной для продажи/ Прекращаемая деятельность.....	(297)	–	–	(213)	(510)
Курсовые разницы.....	–	–	169	3	172
<b>На 31 декабря 2014 г.....</b>	<b><u>3 199</u></b>	<b><u>917</u></b>	<b><u>620</u></b>	<b><u>392</u></b>	<b><u>5 128</u></b>
Краткосрочная часть.....	201	917	620	392	2 130
Долгосрочная часть.....	2 998	–	–	–	2 998
Начислено в течение года.....	403	1 321	361	27	2 112
Использовано.....	–	(513)	(504)	(81)	(1 098)
Корректировка ожидаемых будущих денежных потоков.....	(1 027)	–	–	–	(1 027)
Восстановлено неиспользованных сумм.....	–	(325)	(101)	–	(426)
Корректировка ставки дисконтирования и вмененный процент.....	1 129	–	–	–	1 129
Курсовые разницы.....	–	–	104	49	153
<b>На 31 декабря 2015 г.....</b>	<b><u>3 704</u></b>	<b><u>1 400</u></b>	<b><u>480</u></b>	<b><u>387</u></b>	<b><u>5 971</u></b>
Краткосрочная часть.....	265	1 400	480	387	2 532
Долгосрочная часть.....	3 439	–	–	–	3 439

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

#### **Резерв на ликвидацию и рекультивацию**

Группа имеет обязательства по рекультивации ряда участков, которые должны быть выполнены согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного снятия активов с эксплуатации. Ожидается, что основная часть этих обязательств не будет погашаться в течение многих лет и будет финансироваться за счет общих средств Группы на момент выбытия активов. Резерв на ликвидацию и рекультивацию преимущественно относится к металлургическим и добывающим компаниям Группы с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям.

#### **Резервы по судебным искам**

Группа является объектом различных исков, претензий и судебных разбирательств по вопросам, относящимся к ее деятельности. Начисления вероятных оттоков ресурсов производились на основе оценки комбинации стратегий ведения и урегулирования судебных разбирательств. Возможно, что изменения допущений или эффективность данных стратегий могут оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности в будущем периоде.

#### **Резервы на выплату налогов**

Руководство считает, что оно уплатило и начислило все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, на погашение таких обязательств. В соответствии с МСФО (IAS) 37 "*Резервы, условные обязательства и условные активы*" Группа начислила сумму в размере 480 млн руб., 620 млн руб. и 548 млн руб. по прочим налоговым претензиям, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. соответственно.

По мнению Группы, на 31 декабря 2015 г. отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т. ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

#### **24. Пенсии и иные планы, предусматривающие выплату пособий по окончании трудовой деятельности**

В дополнение к государственному пенсионному обеспечению и социальному страхованию, предоставляемым в соответствии с российским законодательством, Группа применяет ряд профессиональных пенсионных планов с установленными выплатами, которые охватывают большинство работников, занятых на производстве, а также иные планы, предусматривающие выплату пособий по окончании трудовой деятельности.

Некоторые компании Группы выплачивают своим бывшим работникам пенсии по старости. Такие пенсии выплачиваются при условии, что работнику положена государственная пенсия по старости. Кроме того, некоторые работники имеют право на досрочный выход на пенсию в соответствии с государственным пенсионным законодательством и правилами, действующими в угольной промышленности (так называемыми "территориальными соглашениями"), которые также предусматривают выплату определенных пособий по окончании трудовой деятельности сверх пенсии по старости. В дополнение к этому Группа на добровольной основе оказывает финансовую поддержку в виде пособий с установленным размером своим пенсионерам по старости и пенсионерам-инвалидам, которые не получают пенсии в рамках профессиональной пенсионной программы.

Группа также выплачивает работникам несколько видов долгосрочных пособий в установленном размере, как то: пособие в связи со смертью на рабочем месте и пенсия по инвалидности. Дополнительно возможно возмещение Группой бывшим работникам расходов на покупку угля и дров, используемых для отопления. Помимо этого, единовременные пособия выплачиваются работникам ряда компаний Группы при выходе на пенсию в зависимости от их стажа работы в Группе и уровня зарплаты конкретных сотрудников. Финансирование всех пенсионных планов осуществляется после наступления события, по которому должны начисляться выплаты.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Несколько предприятий перечисляют взносы в негосударственный пенсионный фонд ("Мечел Фонд"), которые, вместе с суммами, полученными от вложения этих взносов, предназначены для выплаты пенсии участникам пенсионных планов, которые влияют на суммы будущих взносов. Однако по условиям договоров между Группой и негосударственным пенсионным фондом при определенных обстоятельствах фактического ограничения на возможное изъятие данных средств работодателем нет. Исходя из данного факта, эти активы не соответствуют определению "активов плана" в соответствии с МСФО, и данные пенсионные планы считаются полностью нефондированными. Группа не имеет обязательств по выплате пенсий или единовременных пособий при выходе на пенсию, или по обеим статьям, сотрудникам, которые не принимают участия в корпоративном плане пенсионного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были 54 866 работников, а 39 201 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были 56 508 и 59 199 работников, а 40 574 и 33 913 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя, соответственно. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

На 1 января 2014 г. общее число работников Компаний VCG и лиц, находящихся на их иждивении, имеющих право на получение пособий, составляло 364, а общее число пенсионеров и лиц, находящихся на их иждивении, – 175. Большинство работников являлись членами профсоюзной организации "Объединенные горнорабочие Америки" ("UMWA").

Актуарная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию работникам крупных дочерних предприятий, была проведена в апреле 2016 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. Данные переписи участников на указанную дату были собраны в отношении всех соответствующих операционных подразделений Группы.

Установленные Группой пенсионные обязательства и затраты на пенсионное обеспечение подтверждены независимым сертифицированным актуарием в соответствии с расчетом актуарной текущей стоимости будущих обязательств по методу прогнозируемой условной единицы.

<b>Чистые пенсионные обязательства</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами.....	(4 866)	(4 517)	(4 170)
Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности.....		–	(1 610)
<b>Итого пенсионные обязательства.....</b>	<b>(4 866)</b>	<b>(4 517)</b>	<b>(5 780)</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**(а) Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами**

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана за 2014 год представлены ниже:

	Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами	Справедливая стоимость активов плана	Обязательство по выплате пособий
<b>1 января 2014 г.</b> .....	<b>(4 353)</b>	<b>183</b>	<b>(4 170)</b>
Стоимость услуг текущего периода.....	(148)	–	(148)
Чистые расходы по процентам.....	(315)	13	(302)
Доходы от сокращения плана / урегулирования обязательств .....	58	–	58
Стоимость услуг прошлых периодов.....	96	–	96
<b>Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка.....</b>	<b>(309)</b>	<b>13</b>	<b>(296)</b>
Пособия выплаченные .....	251	(16)	235
Эффект от объединений бизнеса .....	(17)	–	(17)
Курсовая разница .....	(370)	96	(274)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях .....	(285)	–	(285)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях .....	229	–	229
Корректировки на основе опыта.....	55	–	55
<b>Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода.....</b>	<b>(371)</b>	<b>96</b>	<b>(275)</b>
Взносы работодателя.....	–	6	6
<b>31 декабря 2014 г.</b> .....	<b>(4 799)</b>	<b>282</b>	<b>(4 517)</b>

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана за 2015 год представлены ниже:

	Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами	Справедливая стоимость активов плана	Обязательство по выплате пособий
<b>31 декабря 2014 г.</b> .....	<b>(4 799)</b>	<b>282</b>	<b>(4 517)</b>
Стоимость услуг текущего периода.....	(167)	–	(167)
Чистые расходы по процентам.....	(418)	5	(413)
Доходы от сокращения плана / урегулирования обязательств .....	142	–	142
Стоимость услуг прошлых периодов.....	(25)	–	(25)
<b>Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка.....</b>	<b>(468)</b>	<b>5</b>	<b>(463)</b>
Пособия выплаченные .....	432	(21)	411
Курсовая разница .....	(155)	45	(110)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях .....	116	–	116
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях .....	(119)	–	(119)
Корректировки на основе опыта.....	(191)	–	(191)
<b>Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода.....</b>	<b>(349)</b>	<b>45</b>	<b>(304)</b>
Взносы работодателя.....	–	7	7
<b>31 декабря 2015 г.</b> .....	<b>(5 184)</b>	<b>318</b>	<b>(4 866)</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Краткосрочные обязательства.....	(1 120)	(1 072)	(823)
Долгосрочные обязательства .....	(3 746)	(3 445)	(3 347)
<b>Итого чистые пенсионные обязательства.....</b>	<b><u>(4 866)</u></b>	<b><u>(4 517)</u></b>	<b><u>(4 170)</u></b>

Ниже представлено распределение активов инвестиционного портфеля по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г.:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Долговые финансовые инструменты .....	179	142	94
Долевые инструменты.....	80	76	50
Недвижимость.....	11	9	7
Денежные средства и их эквиваленты .....	29	29	19
Прочие активы .....	19	26	13
<b>Итого активы плана .....</b>	<b><u>318</u></b>	<b><u>282</u></b>	<b><u>183</u></b>

Инвестиционная стратегия Группы направлена на обеспечение наивысшей доходности инвестиций при максимально возможном снижении подверженности рискам. В рамках стратегии инвестиции осуществляются в среднесрочные и долгосрочные инструменты, при этом необходимый уровень ликвидности поддерживается за счет взвешенного распределения инвестиционных активов. Инвестиционная политика предусматривает принципы, направленные на предотвращение концентрации инвестиций. Большинство активов плана оценивается, используя котировки на активных рынках по идентичным активам (активы Уровня 1). Инвестиционный портфель состоит преимущественно из долговых и долевого инструментов. Инвестиции в недвижимость и другие альтернативные объекты осуществляются в случае приемлемой доходности и параметров риска. Долговые инструменты представлены высокодоходными краткосрочными и среднесрочными корпоративными и государственными облигациями с фиксированной доходностью. Долевые инструменты включают избранные вложения в долевые ценные бумаги, обращающиеся на активных фондовых рынках. Стоимость долговых и долевого ценных бумаг определяется сравнительным подходом на основании нескорректированных котировок. При определении ожидаемой доходности активов плана учитывается доходность прошлых периодов и средневзвешенная будущая долгосрочная доходность, рассчитанная исходя из допущений в отношении тенденций на рынках капитала применительно к каждой категории активов.

Сокращение персонала, секвестры и изменения планов по выплате пособий на нескольких предприятиях привели к возникновению прибыли в результате секвестров и изменению стоимости услуг прошлых периодов в отчетных периодах. Почти все предприятия Группы предоставляют финансовую поддержку бывшим работникам в виде единовременных выплат, соответственно риск долгожительства является менее существенным как в случае с пожизненными выплатами. Контроль за данным риском осуществляется на основе достаточно консервативных таблиц продолжительности жизни. Риск существенного изменения процентных ставок нивелируется достаточно консервативными актуарными допущениями в отношении ставок дисконтирования. Группы не определяет нестандартные, специальные бизнес-планы или риски, а также существенные концентрации рисков. Группа проводит анализ чувствительности путем расчета общей суммы обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами в рамках различных актуарных допущений и путем сравнения результатов. Методы и допущения, использованные при подготовке анализа чувствительности, не менялись по сравнению с предыдущим периодом. Средневзвешенный срок обязательства по плану с установленными выплатами составляет около 6 лет на обе отчетные даты.



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств по выплате пособий, на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г.:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
<b>Ставка дисконтирования</b>			
Российские предприятия.....	9,70%	11,50%	7,90%
Немецкие предприятия.....	1,93%	1,60%	3,20%
Украинское предприятие.....	от 9,6% до 8%	от 9,6% до 8%	10,00%
Австрийские предприятия.....	2,0%	2,50%	3,50%
<b>Уровень инфляции</b>			
Российские предприятия.....	5,80%	6,50%	5,00%
Украинское предприятие.....	7,60%	7,60%	5,30%
<b>Ожидаемая доходность активов плана</b>			
Австрийские предприятия.....	1,74%	6,70%	4,32%
<b>Норма увеличения компенсаций</b>			
Российские предприятия.....	7,10%	8,90%	6,58%
Немецкие предприятия.....	4,00%	4,00%	4,00%
Украинское предприятие.....	10,60%	10,60%	5,30%
Австрийские предприятия.....	2,25%	2,25%	2,50%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности пенсионного обязательства для российских и украинского предприятий по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г.:

	<b>Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами</b>		
	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
<b>Ставка дисконтирования</b>			
Увеличение на 1%.....	-6,98%	-4,96%	-5,89%
Уменьшение на 1%.....	6,20%	5,89%	6,67%
<b>Уровень инфляции</b>			
Увеличение на 1%.....	3,40%	2,73%	1,89%
Уменьшение на 1%.....	-4,65%	-2,54%	-1,79%
<b>Норма увеличения компенсаций</b>			
Увеличение на 1%.....	2,18%	2,99%	4,12%
Уменьшение на 1%.....	-4,09%	-2,69%	-3,65%
<b>Текучесть кадров</b>			
Увеличение на 3%.....	-4,65%	-3,93%	-5,36%
Уменьшение на 3%.....	4,27%	6,21%	7,19%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности пенсионного обязательства для австрийских предприятий по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г.:

	<b>Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами</b>		
	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
<b>Ставка дисконтирования</b>			
Увеличение на 1%.....	-9,90%	-9,90%	-9,90%
Уменьшение на 1%.....	11,90%	11,90%	11,90%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности пенсионного обязательства для немецких предприятий по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г.:

	<b>Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами</b>		
	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
<b>Ставка дисконтирования</b>			
Увеличение на 1%.....	-12,00%	-12,00%	-12,00%
Уменьшение на 1%.....	18,00%	18,00%	18,00%

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Вышеуказанные результаты анализа чувствительности определены на основе метода экстраполяции влияния на обязательство по плану с установленными выплатами в результате обоснованных изменений ключевых допущений на конец отчетного периода. Анализы чувствительности основаны на изменении существенного допущения, при этом все остальные допущения остаются неизменными. Анализ чувствительности может не отражать фактическое изменение обязательства по плану с установленными выплатами, поскольку маловероятно, что допущения будут меняться по отдельности. Аналогичный метод применяется для анализа чувствительности при расчете отраженного пенсионного обязательства.

Следующие платежи представляют собой ожидаемые взносы по плану с установленными выплатами в последующие годы:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>
В течение последующих 12 месяцев (следующий годовой отчетный период) .....	1 120
От 2 до 5 лет.....	1 509
От 5 до 10 лет.....	1 422
Свыше 10 лет.....	511
<b>Итого ожидаемые платежи.....</b>	<b>4 562</b>

**(б) Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности**

Ниже представлены изменения чистой текущей стоимости прочих обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности за 2014 год:

	<b>Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности</b>
<b>1 января 2014 г.....</b>	<b>(1 610)</b>
Стоимость услуг текущего периода.....	(31)
Чистые расходы по процентам.....	(89)
<b>Промежуточный итог прекращаемой деятельности, отраженный в составе прибыли или убытка .....</b>	<b>(120)</b>
Пособия выплаченные .....	55
Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, переклассифицированные в состав обязательств, предназначенных для продажи .....	2 952
Курсовая разница .....	(1 151)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях .....	(126)
<b>Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода.....</b>	<b>(1 277)</b>
<b>31 декабря 2014 г. ....</b>	<b>–</b>

Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, составили 54 млн руб. в составе краткосрочных обязательств и 1 556 млн руб. в составе долгосрочных обязательств.

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения прочих обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г.:

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
Ставка дисконтирования .....	4,41%	5,37%
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание .....	8,00% на медицинское обслуживание лиц в возрасте до 65 лет и 7,00% на медицинское обслуживание лиц в возрасте старше 65 лет	8,50% на медицинское обслуживание лиц в возрасте до 65 лет и 7,25% на медицинское обслуживание лиц в возрасте старше 65 лет
Конечная ставка.....	5,00%	5,00%
Год установления конечной ставки.....	2022 год	2021 год – по медицинскому обслуживанию лиц в возрасте до 65 лет и 2019 год – по медицинскому обслуживанию лиц в возрасте старше 65 лет

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлены результаты анализа чувствительности прочих обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г.:

	<b>Влияние на прочее обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности</b>	
	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Уровень затрат на медицинское обслуживание</b>		
Увеличение на 1% .....	20,40%	19,00%
Уменьшение на 1% .....	-15,80%	-14,80%

## 25. Прочие налоги

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 января 2014 г.</b>
<b>Прочие налоги к уплате</b>			
НДС к уплате .....	2 364	3 282	2 139
Налоги с фонда оплаты труда .....	3 622	3 502	3 256
Налог на имущество .....	696	1 632	534
Налог на добычу полезных ископаемых .....	172	168	576
Налог на землю .....	557	541	376
Аренда земли .....	478	395	273
Прочее .....	145	127	286
<b>Итого .....</b>	<b>8 034</b>	<b>9 647</b>	<b>7 440</b>

## 26. Уставный капитал и фонды

### Обыкновенные акции

Уставный капитал ПАО "Мечел" состоит из 416 270 745 полностью оплаченных, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая. Группа может выпустить дополнительно 81 698 341 обыкновенную акцию номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

### Привилегированные акции

30 апреля 2008 г. внеочередное собрание акционеров ПАО "Мечел" утвердило внесение изменений в устав Компании, разрешив к выпуску до 138 756 915 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая (что составляет 25% уставного капитала ПАО "Мечел"). Согласно российскому законодательству и уставу ПАО "Мечел" данные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, когда по ним в течение года не выплачиваются дивиденды. Кроме того, размер дивидендного дохода закреплён в уставе и составляет 0,2% консолидированной чистой прибыли ПАО "Мечел" на 1% выпущенных привилегированных акций.

### Дивиденды выплаченные и предполагаемые

Согласно действующему законодательству, ПАО "Мечел" и его дочерние предприятия вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы. Дивиденды могут объявляться только из накопленной нераспределенной и не зачисленной в резерв прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности как российских, так и зарубежных дочерних предприятий Группы. Дивиденды, выплачиваемые российскими компаниями, как правило, облагаются налогом, удерживаемым у источника доходов, по ставке 13% для резидентов (до 2015 года – по ставке 9%) и 15% для нерезидентов, однако определенными соглашениями об избежании двойного налогообложения может предусматриваться уменьшение ставки этого налога или освобождение от него в случае выплаты дивидендов иностранным юридическим лицам.

С 1 января 2008 г. выплата внутрифирменных дивидендов может облагаться налогом по ставке 0% (если на дату объявления дивидендов получающая дивиденды российская организация непрерывно в течение одного года или более владеет контрольной долей участия (более 50%) в уставном капитале компании, выплачивающей дивиденды, а также если страна регистрации компании, выплачивающей дивиденды, не включена в перечень офшорных зон Министерства финансов).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

30 июня 2015 г. одно из дочерних предприятий Группы объявило дивиденды в размере 380 тыс. руб., а ОАО "Мечел" объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2014 год в размере 4 163 тыс. руб. Объявленные дивиденды за 2014 год были полностью выплачены акционерам в 2015 году.

30 июня 2014 г. одно из дочерних предприятий Группы объявило дивиденды в размере 1 670 тыс. руб., а ОАО "Мечел" объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2013 год в размере 4 163 тыс. руб. Объявленные дивиденды за 2013 год были частично выплачены акционерам в размере 870 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2014 г.

**Добавочный капитал**

В 2015 году добавочный капитал увеличился на 2 730 млн руб. в связи с приобретением неконтрольных долей участия в размере 0,04%, 0,39% и 22,95% в отдельных дочерних предприятиях Группы балансовой стоимостью 2 842 млн руб.

**Прибыль (убыток) на акцию**

Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления (убытка) прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Чистый убыток от продолжающейся деятельности.....	(115 450)	(122 265)
За вычетом чистой прибыли от продолжающейся деятельности, приходящейся на неконтрольные доли участия.....	458	(1 564)
<b>Чистый убыток от продолжающейся деятельности, приходящийся на держателей обыкновенных акций .....</b>	<b>(115 908)</b>	<b>(120 701)</b>
Чистый убыток от прекращаемой деятельности.....	822	(11 702)
За вычетом чистой прибыли от прекращаемой деятельности, приходящейся на неконтрольные доли участия.....	77	301
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных акций.....</b>	<b>745</b>	<b>(12 003)</b>
<b>Убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций .....</b>	<b>(115 163)</b>	<b>(132 704)</b>

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
<b>Итого (убыток) прибыль на акцию (в российских рублях на акцию) .....</b>	<b>(276,65)</b>	<b>(318,79)</b>
<b>В том числе:</b>		
от продолжающейся деятельности (в российских рублях на акцию).....	(278,44)	(289,96)
от прекращаемой деятельности (в российских рублях на акцию).....	1,79	(28,83)

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**27. Прочие доходы/расходы**

**27.1 Административные и прочие операционные расходы**

Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение.....	8 287	7 637
Офисные расходы .....	1 333	1 274
Пенсионные расходы .....	1 095	885
Изменение резерва по судебным искам .....	996	656
Убыток от выбытия основных средств.....	806	524
Износ основных средств.....	690	1 033
Аудиторские и консультационные услуги.....	570	625
Расходные материалы .....	437	432
Социальные расходы.....	387	444
Аренда.....	259	242
Штрафы и пени в связи с неисполнением условий договоров .....	236	275
Списание дебиторской задолженности.....	247	185
Банковские сборы и услуги.....	168	222
Командировочные расходы.....	165	154
Прочее.....	1 624	1 727
<b>Итого .....</b>	<b>17 300</b>	<b>16 315</b>

**27.2 Расходы на вознаграждения работникам**

Расходы на вознаграждение работникам включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
<b>В составе себестоимости реализованной продукции</b>		
Заработная плата.....	19 867	20 083
Расходы на социальное обеспечение .....	1 814	1 953
Пенсионные расходы .....	4 367	4 378
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий .....	157	146
<b>В составе коммерческих расходов</b>		
Заработная плата.....	3 966	3 928
Расходы на социальное обеспечение .....	614	504
Пенсионные расходы .....	410	359
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий .....	-	1
<b>В составе административных и прочих операционных расходов</b>		
Заработная плата.....	7 631	6 976
Расходы на социальное обеспечение .....	656	661
Пенсионные расходы .....	1 095	885
<b>Итого .....</b>	<b>40 577</b>	<b>39 874</b>

**27.3 Прочие операционные доходы**

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Прибыль в результате секвестра обязательств по пенсионным планам.....	142	58
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию.....	47	236
Прочие операционные доходы.....	-	557
<b>Итого .....</b>	<b>189</b>	<b>851</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Корректировка расчетного движения денежных средств резерва на ликвидацию и рекультивацию относится к изменениям ставки дисконтирования, запланированных объемов работ, изменению стоимости расходов на рекультивацию и прочим причинам.

В 2015 году Группа признала прибыль в результате секвестра по пенсионным обязательствам ДЭМЗ вследствие массового сокращения персонала и уменьшения заработных плат в связи с ситуацией в Украине. В 2014 году Группа отразила эффект изменения планов с установленными пенсионными выплатами в БМК и УК ЮК.

#### 27.4 Финансовые доходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Доходы по процентам от инвестиций .....	134	98
Доходы от дисконтирования финансовых инструментов .....	49	9
<b>Итого .....</b>	<b>183</b>	<b>107</b>

#### 27.5 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Проценты по кредитам и займам .....	(38 664)	(23 758)
Пени и штрафы по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам ...	(18 525)	(1 516)
Финансовые выплаты по договорам финансовой аренды .....	(1 673)	(1 816)
Пени и штрафы по непогашенным в срок платежам по договорам финансовой аренды .....	(642)	(313)
<b>Итого расходы по процентам .....</b>	<b>(59 504)</b>	<b>(27 403)</b>
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам .....	(400)	(297)
Расходы от дисконтирования финансовых инструментов .....	(175)	(154)
Расходы от дисконтирования резерва по ликвидации и рекультивации .....	(373)	(256)
<b>Итого .....</b>	<b>(60 452)</b>	<b>(28 110)</b>

Проценты по кредитам и займам включают в себя пени и штрафы за просрочку платежей по кредитам и займам и процентам в размере 18 525 млн руб. и 1 516 млн руб. в 2015 и 2014 годах, соответственно. Финансовые выплаты по договорам финансовой аренды включают в себя пени и штрафы за просрочку платежей по договорам финансовой аренды в размере 642 млн руб. и 313 млн руб. в 2015 и 2014 годах соответственно.

#### 27.6 Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности .....	222	37
Прибыль от реализации лома .....	185	20
Дивиденды полученные .....	8	-
Прибыль от продажи инвестиций в долевые ценные бумаги .....	-	483
Прибыль от продажи и покупки иностранной валюты .....	-	143
Прочие доходы .....	111	1
<b>Итого .....</b>	<b>526</b>	<b>684</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Убыток от продажи и покупки иностранной валюты.....	(273)	–
Убыток по соглашению репо.....	–	(1 297)
Убыток от выбытия дочерних предприятий.....	(19)	(89)
Прочие расходы.....	(55)	(100)
<b>Итого.....</b>	<b><u>(347)</u></b>	<b><u>(1 486)</u></b>

В 2014 году Группа признала убыток в размере 1 297 млн руб., возникший в результате неспособности контрагента по соглашению репо вернуть Группе ряд ценных бумаг.

Прибыль от продажи инвестиций возникла в результате реализации в 2015 и 2014 годах третьим сторонам инвестиций в долевые ценные бумаги.

Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности включает в себя прибыль от списания кредиторской задолженности вследствие ликвидации компаний-кредиторов или истечения срока давности указанных обязательств.

## 28. Информация о сегментах деятельности

Деятельность Группы представлена следующими тремя сегментами:

- **Металлургический сегмент**, включающий в себя производство и реализацию полуфабрикатов металлургической продукции, проката из углеродистой и специальной стали, листового проката из углеродистой и нержавеющей стали, продукции глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия, метизы и ферросилиций.
- **Добывающий сегмент**, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксующегося и энергетического) и промпродукта, продукции коксохимического производства и химикатов, железной руды, обеспечивает поставки сырья для металлургического и энергетического сегментов, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим лицам.
- **Энергетический сегмент**, который включает в себя выработку и реализацию электрической и тепловой энергии, снабжает электроэнергией и тепловой энергией металлургический и добывающий сегменты, а также осуществляет частичную реализацию электроэнергии и тепловой энергии третьим лицам.

Эти сегменты включают в себя различные дочерние предприятия, причем каждый сегмент имеет собственное руководство и предлагает различные продукты и услуги.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Все три сегмента отвечают критериям сегментов, подлежащих отражению в отчетности. Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов. Дочерние предприятия консолидируются по сегментам деятельности, которым они подчиняются и к которым они относятся, исходя из ассортимента выпускаемой продукции. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегментов исходя из получаемой выручки, валовой прибыли и дохода (убытка) от операционной деятельности. Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. Учетная политика, используемая Группой для подготовки внутренней отчетности о сегментах деятельности, соответствует учетной политике, применяемой для подготовки консолидированной финансовой отчетности и раскрытия соответствующей количественной и качественной информации в примечаниях к финансовой отчетности, соответственно, сверка информации о сегментах деятельности и данных о консолидированных активах, обязательствах и результатах операционной деятельности не проводилась.

<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>	<b>Добывающий сегмент</b>	<b>Металлур- гический сегмент</b>	<b>Энерге- тический сегмент</b>	<b>Корректи- ровки и исключения</b>	<b>Консолиди- рованные данные</b>
Выручка от внешних покупателей.....	80 632	146 032	26 477	–	<b>253 141</b>
Межсегментная выручка.....	28 091	6 972	14 990	(50 053)	–
Валовая прибыль.....	57 442	33 395	11 288	(318)	<b>101 807</b>
Валовая прибыль, %.....	52,8	21,8	27,2	–	<b>40,2</b>
Износ, истощение и амортизация .....	9 106	4 651	328	–	<b>14 085</b>
Убыток от списания основных средств ...	199	492	–	–	<b>691</b>
Обесценение гудвила и внеоборотных активов.....	–	(16)	(1 444)	–	<b>(1 460)</b>
Операционная прибыль.....	15 895	8 456	35	(318)	<b>24 068</b>
Финансовые доходы.....	142	38	3	–	<b>183</b>
Межсегментные финансовые доходы.....	887	307	53	–	<b>1 247</b>
Финансовые расходы .....	(33 656)	(24 767)	(2 029)	–	<b>(60 452)</b>
Межсегментные финансовые расходы ....	(225)	(878)	(144)	–	<b>(1 247)</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения за год от прекращаемой деятельности, нетто .....	764	87	(29)	–	<b>822</b>
Убыток за год.....	(71 563)	(40 626)	(2 121)	(318)	<b>(114 628)</b>
Активы сегмента.....	217 393	113 985	10 694	–	<b>342 072</b>
Обязательства сегмента .....	375 153	216 771	12 002	–	<b>603 926</b>
Инвестиции в ассоциированные компании.....	284	–	–	–	<b>284</b>
Гудвил .....	14 367	3 603	3 408	–	<b>21 378</b>
Капитальные вложения.....	4 971	520	486	–	<b>5 977</b>
(Расход) экономия по налогу на прибыль	(5 630)	(2 795)	103	–	<b>(8 322)</b>



**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</b>	<b>Добывающий сегмент</b>	<b>Металлур- гический сегмент</b>	<b>Энерге- тический сегмент</b>	<b>Корректи- ровки и исключения</b>	<b>Консоли- дированные данные</b>
Выручка от внешних покупателей.....	79 509	138 660	25 823	–	<b>243 992</b>
Межсегментная выручка.....	21 049	8 207	13 731	(42 987)	–
Валовая прибыль.....	49 123	31 382	10 339	91	<b>90 935</b>
Валовая прибыль, %.....	48,9	21,4	26,1	–	<b>37,3</b>
Износ, истощение и амортизация.....	8 747	5 391	291	–	<b>14 429</b>
Убыток от списания основных средств ...	309	242	110	–	<b>661</b>
Обесценение гудвила и долгосрочных активов.....	(19)	8 015	–	–	<b>7 996</b>
Операционная прибыль (убыток).....	1 718	(1 346)	424	91	<b>887</b>
Прибыль (убыток) от деятельности ассоциированных компаний.....	14	(7)	–	–	<b>7</b>
Финансовые доходы.....	74	32	1	–	<b>107</b>
Межсегментные финансовые доходы.....	704	358	46	–	<b>1 108</b>
Финансовые расходы.....	(14 852)	(12 296)	(962)	–	<b>(28 110)</b>
Межсегментные финансовые расходы ....	(183)	(679)	(246)	–	<b>(1 108)</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения за год от прекращаемой деятельности, нетто.....	(13 141)	1 468	(29)	–	<b>(11 702)</b>
Убыток за год.....	(87 758)	(45 765)	(535)	91	<b>(133 967)</b>
Активы сегмента.....	239 501	117 581	12 176	–	<b>369 258</b>
Активы выбывающей деятельности, классифицированной как предназначенная для продажи.....	8 696	–	–	–	<b>8 696</b>
Обязательства сегмента.....	312 417	187 776	15 478	–	<b>515 671</b>
Инвестиции в ассоциированные компании.....	274	–	–	–	<b>274</b>
Гудвил.....	14 367	3 477	4 853	–	<b>22 697</b>
Капитальные вложения.....	13 117	3 089	300	–	<b>16 506</b>
Экономия по налогу на прибыль.....	8 435	374	13	–	<b>8 822</b>
<b>На 1 января 2014 г.</b>		<b>Добывающий сегмент</b>	<b>Металлур- гический сегмент</b>	<b>Энерге- тический сегмент</b>	<b>Консоли- дированные данные</b>
Активы сегмента.....		237 333	143 518	12 243	<b>393 094</b>
Обязательства сегмента.....		217 361	176 157	13 064	<b>406 582</b>
Инвестиции в ассоциированные компании.....		244	7	–	<b>251</b>
Гудвил.....		14 367	3 300	4 853	<b>22 520</b>

В таблице ниже представлена выручка Группы в разбивке по продажам на внутреннем рынке и на экспорт. Продажи на внутреннем рынке представляют собой продажи дочерним предприятием своей продукции в стране, где оно находится. Данная категория подразделяется на дочерние предприятия в России и других странах. Экспорт представляет собой международные продажи продукции дочернего предприятия, вне зависимости от его местонахождения.

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Внутренний рынок</b>		
Россия.....	146 701	141 096
Прочее.....	20 817	19 488
<b>Итого.....</b>	<b>167 518</b>	<b>160 584</b>
Экспорт.....	85 623	83 408
<b>Итого выручка.....</b>	<b>253 141</b>	<b>243 992</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Схема распределения совокупной выручки по странам зависит от мест нахождения покупателей. Совокупная выручка Группы от внешних клиентов в разбивке по географическим регионам за последние два финансовых года может быть представлена следующим образом:

	2015 год	2014 год
Россия.....	146 754	141 179
Азия.....	40 119	41 177
Европа.....	39 019	34 233
СНГ.....	20 231	21 837
Ближний Восток.....	4 222	3 596
США.....	581	531
Прочие регионы.....	2 215	1 439
<b>Итого .....</b>	<b>253 141</b>	<b>243 992</b>

Большинство долгосрочных активов Группы находится в России. Балансовая стоимость основных средств, относящихся к основным операционным подразделениям Группы, представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Россия.....	250 868	261 269	262 422
Германия.....	2 051	1 851	1 549
Австрия.....	780	705	832
Чешская Республика.....	285	239	187
Румыния.....	266	241	343
СНГ.....	25	21	1 665
Швейцария/Лихтенштейн.....	9	8	6
США.....	-	-	10 701
Прочее.....	77	87	275
<b>Итого .....</b>	<b>254 361</b>	<b>264 421</b>	<b>277 980</b>

Ввиду большого числа покупателей индивидуальные внешние покупатели, на долю которых приходится более 10% от совокупной консолидированной выручки Группы, отсутствуют.

В таблице ниже представлена выручка Группы от внешних покупателей с разбивкой по основным продуктам:

	2015 год	2014 год
<b>Добывающий сегмент</b>		
Уголь и шлам.....	64 186	62 385
Кокс и продукция коксохимического производства.....	11 756	10 849
Железорудный концентрат.....	1 844	4 011
Прочее.....	2 846	2 264
<b>Итого .....</b>	<b>80 632</b>	<b>79 509</b>
<b>Металлургический сегмент</b>		
Сортовой прокат.....	73 853	71 064
Металлические изделия.....	23 443	22 396
Листовой прокат.....	17 490	14 646
Штамповочная продукция.....	12 166	11 843
Стальные полуфабрикаты.....	5 027	2 834
Ферросилиций.....	3 528	2 713
Производство стальных труб.....	3 308	3 391
Прочее.....	7 217	9 773
<b>Итого .....</b>	<b>146 032</b>	<b>138 660</b>
<b>Энергетический сегмент</b>		
Энергоснабжение.....	24 524	23 628
Прочее.....	1 953	2 195
<b>Итого .....</b>	<b>26 477</b>	<b>25 823</b>
<b>Итого выручка .....</b>	<b>253 141</b>	<b>243 992</b>

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

## 29. Договорные и условные обязательства

### Договорные обязательства

В процессе основной и прочей деятельности Группа и ее дочерние предприятия заключают различные договоры, по которым Группа обязуется обеспечить инвестирование или финансирование конкретных проектов или предприятий. По мнению руководства, указанные договоры заключаются на стандартных условиях, отражающих потенциал каждого из проектов, и не должны привести к необоснованным убыткам.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 23 231 млн руб. В состав обязательств по приобретению основных средств включены суммы, возникающие по различным договорам купли-продажи в связи со строительством железной дороги и ее инфраструктуры в рамках проекта разработки Эльгинском месторождения. На 31 декабря 2015 г. общая сумма непогашенных обязательств по договорам строительства составляет 19 890 млн руб.

### Обязательства по операционной аренде

Группа заключила договоры операционной аренды объектов недвижимости и земельных участков, сроки аренды которых истекают в период с 2015 по 2065 годы. Расходы по аренде объектов недвижимости и земельных участков составили 1 792 млн руб. и 1 628 млн руб. за годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг. соответственно. Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>
В течение одного года.....	1 798
От одного года до пяти лет .....	6 943
Более 5 лет .....	50 466
<b>Итого арендные платежи.....</b>	<b>59 207</b>

Группа не заключает договоры субаренды объектов недвижимости по договорам операционной аренды.

### Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила договоры финансовой аренды ряда объектов основных средств. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды не имеют обеспечения. Суммы будущих минимальных арендных платежей по договорам финансовой аренды и их текущая стоимость представлены ниже:

	Минимальные платежи			Текущая стоимость платежей		
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
К погашению через 1 год .....	17 004	20 317	14 480	13 507	15 213	10 809
К погашению через 2 года .....	360	107	2 217	304	98	1 925
К погашению через 3 года .....	169	37	864	157	33	770
К погашению через 4 года .....	20	15	253	19	15	224
К погашению через 5 лет и в последующие годы .....	1	–	57	1	–	54
<b>Итого минимальные арендные платежи.....</b>	<b>17 553</b>	<b>20 476</b>	<b>17 871</b>	<b>13 988</b>	<b>15 359</b>	<b>13 782</b>
За вычетом сумм, представляющих собой затраты на финансирование.....	(3 565)	(5 117)	(4 089)	–	–	–
<b>Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде.....</b>	<b>13 988</b>	<b>15 359</b>	<b>13 782</b>	<b>13 988</b>	<b>15 359</b>	<b>13 782</b>
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде .....				13 507	15 213	10 809
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде.....				481	146	2 973

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и варьируется в пределах от 10,4% до 13,2% годовых в зависимости от группы оборудования по договорам, заключенным в долларах США, в пределах от 7,6% до 22,9% годовых по договорам в евро и в пределах от 5,3% до 26,1% годовых по договорам в рублях. Расходы по процентам, отраженные в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке) в 2015 и 2014 годах, составили 1 673 млн руб. и 2 002 млн руб. соответственно.

Договоры финансовой аренды, заключенные Группой, содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя соблюдение графика платежей и ряда положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2015 г. Группа нарушила все существенные ограничительные условия. Кроме того, на 31 декабря 2015 г. Группа нарушила ограничительные условия, просрочив оплату платежей по договорам финансовой аренды в размере 3 523 млн руб. Таким образом, в результате нарушения ограничительного условия по состоянию на 31 декабря 2015 г. долгосрочные обязательства по финансовой аренде в размере 7 748 млн руб. были переклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая сумма будущих договорных обязательств по подписанным договорам финансовой аренды составляет 0 руб.

### **Условные обязательства**

#### *Судебные иски*

Деятельность Группы подвержена риску предъявления различных судебных исков и претензий. Группа отслеживает, анализирует и оспаривает такие иски и претензии на постоянной основе. Если руководство Группы считает, что судебный иск или иная претензия приведет к оттоку ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды для Группы, наилучшие оценки суммы такого оттока ресурсов отражаются в составе резервов в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство считает, что отток ресурсов по претензиям Minmetals Engineering Co.Ltd и физического лица к Группе является возможным. Minmetals Engineering Co.Ltd предъявила иск ЧМК, касающийся оплаты выполненных работ на сумму 46 000 тыс. долл. США (3 383 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.), компенсации расходов вследствие изменения технического задания на сумму 87 000 тыс. долл. США (6 348 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.), компенсации за увеличение объема работ на сумму 299 млн руб., оплаты временной мастерской в размере 2 200 тыс. долл. США (160 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.) и компенсации за утраченное имущество в размере 1 000 тыс. долл. США (73 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.). В ответ ЧМК предъявил Minmetals Engineering Co. Ltd иск на сумму 56 000 тыс. долл. США (4 099 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.). Физическое лицо обратилось в суд с целью обязать ПАО "Мечел" исполнить договор продажи 1 999 акций DAVEZE LIMITED и признать права истца на данные акции. Сумма оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, по данному иску не может быть надежно оценена.

#### *Гарантии*

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами на общую сумму 56 млн руб. Данные гарантии предоставлены Группой по векселям, переданным путем индоссирования.

#### *Природоохранные обязательства*

В процессе деятельности Группа может становиться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учета ряда факторов, включая изменения законодательно-нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство не считает, что какие-либо потенциальные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды окажут существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

По оценкам Группы, на 31 декабря 2015 г. общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 644 млн руб. Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Выявленные возможные обязательства, которые руководство определяет как обязательства, которые могут стать предметом потенциальных претензий со стороны природоохранных органов, не начисляются в консолидированной финансовой отчетности. Сумма таких обязательств незначительна.

#### *Налогообложение*

Деятельность Группы преимущественно облагается налогами в России и в меньшей степени в других странах. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка может быть подвергнута и более ранние периоды.

Как правило, в России налоговые декларации могут подвергаться проверке в течение трехлетнего периода. Проведение проверки за какой-либо год не означает, что в отношении этого года или относящейся к нему налоговой декларации не может быть проведена дополнительная проверка в течение трех лет.

В странах, где действует другое налоговое законодательство и где Группа осуществляет деятельность или владеет акциями, налоги, как правило, начисляются на доходы, возникающие в таких странах. В ряде стран действуют соглашения об избежании двойного налогообложения; тем не менее, риск дополнительного налогообложения сохраняется, особенно в отношении отдельных стран, считающихся странами с льготным налоговым режимом, где находятся некоторые компании Группы.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 г., российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех "контролируемых" сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда сумма доходов от всех сделок с взаимозависимым лицом превышает 2 000 млн руб. за 2013 год и 1 000 млн руб. – за 2014 и последующие годы. В случае если в результате сделки на внутреннем рынке произошло начисление дополнительных налоговых обязательств для одной из сторон, другая сторона может соответствующим образом скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль в соответствии со специальным уведомлением, выпущенным в надлежащем порядке уполномоченным органом.

По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен "контролируемых" сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и доначислить налоговые обязательства.

Руководство считает, что оно уплатило и начислило все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, на погашение таких обязательств. В соответствии с МСФО (IAS) 37 "*Резервы, условные обязательства и условные активы*" Группа начислила сумму в размере 480 млн руб., 620 млн руб. и 548 млн руб. по другим налоговым претензиям, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г., соответственно. Кроме того, был начислен налог на прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 12 "*Налоги на прибыль*" (Примечание 21).

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

По мнению Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 г. отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

Выявленные руководством возможные обязательства, в отношении которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения, не начислялись в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и 1 января 2014 г. сумма таких обязательств составила 0 руб., 2 010 млн руб. и 1 080 млн руб. соответственно.

### **30. События, наступившие после отчетной даты**

Группа провела оценку событий, наступивших в период после отчетной даты и до даты выпуска консолидированной финансовой отчетности, т. е. 13 мая 2016 г.

#### **Опцион на приобретение доли участия в Эльгинском угольном комплексе**

1 апреля 2016 г. Группа подписала опционные соглашения с Газпромбанком, предоставив банку опцион на приобретение 49%-ной доли участия в Эльгинском угольном комплексе за общую сумму вознаграждения в размере 34 300 млн руб. В соответствии с условиями данных соглашений Группа обязана по требованию банка, но не позднее 30 июня 2016 г. продать Газпромбанку 49%-ную долю участия в ООО "Эльгауголь", имеющем лицензию на пользование Эльгинским угольным месторождением, 49%-ную долю участия в ООО "Эльга-Дорога", владеющем железнодорожной веткой Улак-Эльга, которая была внесена в уставный капитал данной недавно учрежденной компании в марте 2016 года, 49%-ную долю участия в ООО "Мечел Транс Восток", являющемся оператором на данной железнодорожной ветке (совместно именуемые – "целевые компании").

Полученные средства от продажи указанных долей участия будут направлены на погашение задолженности УК ЮК, уступленной Сбербанком (или его соответствующим правопреемником) Газпромбанку (или его соответствующему преемнику), в размере 31 500 млн руб. (423 091 тыс. долл. США или 28 400 млн руб. по обменному курсу на 12 апреля 2016 г., и 3 100 млн руб.), а оставшаяся сумма – на погашение задолженности перед Сбербанком и АО "Сбербанк Лизинг".

Соглашения также предусматривают общую координацию деятельности по управлению Эльгинским угольным комплексом. В рамках опциона пут Газпромбанк имеет право продать Группе свои доли участия (полностью или частично) в Эльгинском угольном месторождении в течение трех лет по истечении пятилетнего срока или в случае нарушения условий, предусмотренных данным соглашением. Соглашения по опциону "пут" подписаны АО ХК "Якутуголь" и ООО "Мечел-Транс" (продавцами долей участия в целевых компаниях), гарантии по ним будут предоставлены ОАО "Мечел-Майнинг", УК ЮК и ООО "Мечел-Кокс". Если Группа не исполнит свои обязательства по опционам "пут", Газпромбанк вправе выкупить в рамках опциона "колл" оставшиеся доли участия, принадлежащие Группе в целевых компаниях, а также 100% долю в ООО «Порт Мечел-Ванино». В качестве обеспечения по опциону "колл" Газпромбанку будет предоставлена в залог 1,99%-ная доля участия в каждой целевой компании.

На дату подготовки отчетности Газпромбанк не потребовал исполнения договора купли-продажи по опционным соглашениям и акции целевых компаний не были переданы банку.

После уступки Сбербанком задолженности Группы Газпромбанку в апреле 2016 года Группа подписала с Газпромбанком мировые соглашения о конвертации задолженности в размере 423 091 тыс. долл. США в рубли в сумме 28 400 млн руб. и продлении сроков данных кредитов до 30 июня 2016 г.

**ПАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**Договоры о реструктуризации со Сбербанком**

В феврале и апреле 2016 года Группа заключила со Сбербанком дополнительные соглашения к имеющимся кредитным договорам и мировые соглашения с целью реструктуризации кредитов ЧМК в размере 27 430 млн руб., ОАО "Ижсталь" – 564 млн руб., БЗФ – 650 млн руб., АО ХК "Якутуголь" – 48 млн руб., ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК) – 35 млн руб., Mechel Trading AG – 100 000 тыс. долл. США (7 288 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.), и УК ЮК – 254 890 тыс. долл. США (18 577 млн руб. по курсу на 31 декабря 2015 г.). Подписанные мировые соглашения должны быть одобрены судом для целей реструктуризации долга ЧМК в размере 6 761 млн руб. Мировые соглашения и дополнительные соглашения к кредитным договорам предусматривают льготный период погашения до апреля 2017 года и продление срока окончательного погашения до апреля 2020 года, отказ от всех претензий по ранее не исполненным обязательствам (включая, в частности, требование досрочно погасить задолженность), новые процентные ставки и частичную капитализацию процентов, а также новые уровни финансовых показателей, необходимые для соблюдения ограничительных условий. Льготный период погашения будет продлен до января 2020 года, а срок окончательного погашения – до апреля 2022 года, при условии согласования аналогичных условий по отсрочкам и процентным ставкам с ВТБ и соблюдения прочих дополнительных условий. В результате реструктуризации просроченные процентные платежи в размере 3 600 млн. руб. капитализируются, штрафы и пени на сумму 1 059 млн. руб. отменяются. Все дополнительные соглашения вступают в силу с момента подписания. Тем не менее, несоблюдение отдельных условий приведет к расторжению дополнительных соглашений.

В декабре 2015 года и начале 2016 года Группа подписала мировые соглашения с АО "Сбербанк Лизинг", которое отказалось от предыдущих претензий в связи с неисполнением обязательств и реструктурировало график будущих платежей. Мировые соглашения вступают в силу с момента одобрения судом, которое ожидается в настоящее время.

**Договоры о реструктуризации с Газпромбанком**

В январе 2016 года часть задолженности перед Газпромбанком, в частности, кредитные линии на сумму 400 000 тыс. долл. США (29 153 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.) и 200 000 тыс. долл. США (14 576 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.), предоставленные УК ЮК, а также кредитные линии на сумму 385 777 тыс. долл. США (28 059 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.) и 300 000 тыс. долл. США (21 856 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.), предоставленные АО ХК "Якутуголь", были конвертированы в рубли. В марте 2016 года кредит АО ХК "Якутуголь", выданный Газпромбанком на сумму 103 100 тыс. долл. США (7 515 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.), был также конвертирован в рубли. Реструктуризация данных кредитных линий вступила в силу в январе и марте 2016 года, при этом льготный период погашения был продлен до апреля 2020 года, а срок окончательного погашения – до апреля 2022 года. Процентная ставка по соглашениям о реструктуризации установлена на уровне ставки ЦБ РФ плюс 1,5% (при условии повышения до 3,5% в случае невыполнения отдельных условий). Штрафы и пени по договорам с Газпромбанком на сумму 6 026 млн. руб. могут быть отменены, если Группа выполнит определенные условия. В марте 2016 года Эльгинская железная дорога и относящиеся к ней инфраструктурные объекты были переданы в залог Газпромбанку по соглашениям о предоставлении кредитных линий, стоимостью 81 772 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года).

В марте 2016 года реструктуризация овердрафтов ЧМК и ООО "Мечел-Сервис" вступила в силу.

**Прочее**

Группа подписала с Банком "Уралсиб" договоры о реструктуризации, в соответствии с которыми срок погашения задолженности Группы в размере 3 280 млн руб. был продлен до 30 декабря 2019 г., предоставлены новые транши на сумму 1 000 млн руб., отменены все предыдущие претензии в связи с неисполнением обязательств, установлены новые процентные ставки, а льготный период погашения процентов продлен до 31 декабря 2016 г.

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 110 листов

