

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Мечел»
и его дочерних организаций
за 2017 год

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Мечел»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке)	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	18

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «Мечел»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Мечел» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке), консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа имеет значительную задолженность, которую она не сможет погасить без ее рефинансирования или реструктуризации, и не выполнила некоторые ограничительные условия по основным кредитным договорам с банками. Данные условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Планы руководства в отношении данных вопросов также описаны в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение внеоборотных активов По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Группы выявило индикаторы обесценения основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых, относящихся к отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, провело в соответствии с требованиями МСФО 36 «Обесценение активов» тестирование данных активов на обесценение и признало убыток от обесценения по части данных активов. Информация о проведенных тестах на обесценение и признанном убытке от обесценения раскрыта Группой в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы провели тестирование эффективности средств контроля за процессом тестирования внеоборотных активов на обесценение, внедренных руководством Группы, включая контроли за полнотой и корректностью данных и за определением ключевых допущений, используемых руководством в анализе обесценения.

Ключевой вопрос аудита

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности Группы в связи с существенностью балансов соответствующих внеоборотных активов и высоким уровнем субъективности допущений, использованных руководством Группы при проведении анализа на предмет обесценения. Кроме того, совокупность таких факторов, как значительная волатильность цен на уголь, колебания курса рубля, а также неопределенность относительно будущего экономического роста могут негативно отразиться на перспективах развития бизнеса Группы и, таким образом, привести к возможному обесценению ее активов.

Существенные допущения включали в себя определение ставок дисконтирования, прогнозирование цен на уголь и продукцию стального сегмента, а также прогнозирование объемов производства. Обоснованные возможные изменения ключевых допущений оценок возмещаемой стоимости могли бы повлиять на величину убытка от обесценения, признанного по состоянию на 31 декабря 2017 г., в связи с чем данная информация была включена руководством в раскрытие информации об обесценении внеоборотных активов в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы оценили анализ руководства по проверке наличия индикаторов обесценения. Мы сосредоточились на единицах, генерирующих денежные потоки, с наибольшей балансовой величиной активов, на тех, по которым было признано обесценение в предыдущих периодах и в текущем периоде, и на тех, по которым разница между возмещаемой стоимостью и балансовой стоимостью была наименьшей.

Наши процедуры в отношении тестов на обесценение включали оценку ключевых допущений руководства, таких как объемы продаж и цены, ставки дисконтирования, операционные затраты и темпы роста, поскольку возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к изменению данных допущений.

Мы идентифицировали и проанализировали изменения в допущениях по сравнению с предыдущими периодами и сравнили допущения, где применимо, с рыночными данными из внешних источников. Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке для оказания нам содействия при выполнении данных процедур.

Мы провели анализ чувствительности результатов тестов на обесценение для оценки того, привели ли бы обоснованные возможные изменения ключевых допущений к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Мы провели оценку точности подготовленных руководством в предыдущих периодах прогнозов, сравнив их с фактическими результатами.

Мы проверили арифметическую точность моделей и тестов на обесценение и анализа чувствительности.

Мы оценили раскрытия в отношении тестов на обесценение, представленные в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка возможности реализации накопленных налоговых убытков консолидированной группы налогоплательщиков

Как указано в Примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности, Группа продлила в 2017 году договор о создании консолидированной группы налогоплательщиков на бессрочной основе. Ввиду того, что данная консолидированная группа налогоплательщиков накопила существенную сумму налоговых убытков за время своего существования, руководство провело подробный анализ, чтобы оценить, какую часть этих накопленных убытков Группа сможет использовать в будущих периодах в уменьшение сумм платежей по налогу на прибыль.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита текущего периода в силу существенности суммы накопленных налоговых убытков и эффекта на отложенные налоговые обязательства и активы Группы, а также в силу применения руководством Группы субъективных суждений при оценке возможности реализации накопленных налоговых убытков по налогу на прибыль, на которую влияют неопределенность относительно вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли.

Мы протестировали средства контроля за оценкой величины отложенного налога на прибыль по накопленным налоговым убыткам консолидированной группы налогоплательщиков, внедренные руководством, включая контроли за полнотой и корректностью данных и за определением ключевых допущений оценки руководством.

Мы оценили полноту и точность данных, использованных в анализе, подготовленном руководством. Это включало, помимо прочего, проверку формул и арифметической точности прогнозов, использованных руководством в процессе анализа.

Мы оценили методологию и ключевые допущения, использованные руководством при оценке прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли, которая позволит реализовать накопленные налоговые убытки. Мы привлекли наших внутренних налоговых специалистов для оказания нам содействия при выполнении данных процедур.

Мы сравнили подготовленные руководством прогнозы будущей налогооблагаемой прибыли с бюджетами и прогнозами, использованными в тестах на обесценение внеоборотных активов и с фактическими показателями деятельности консолидированной группы налогоплательщиков.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете по форме 20-Ф Комиссии по ценным бумагам США, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по аудиту обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Е.Н. Лежанкова.



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

5 апреля 2018 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ) И
О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Продолжающаяся деятельность				
Выручка.....	26	299 113	276 009	253 141
Себестоимость продаж.....		(160 356)	(146 322)	(151 334)
Валовая прибыль	26	138 757	129 687	101 807
Коммерческие и сбытовые расходы		(55 686)	(56 233)	(51 117)
Убыток от списания внеоборотных активов		(321)	(1 953)	(691)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	18	(6 081)	(5 202)	(1 460)
Резерв по сомнительной задолженности	13	(332)	(758)	(1 507)
Налоги, кроме налога на прибыль.....		(4 967)	(5 913)	(5 853)
Административные и прочие операционные расходы	25.1	(15 590)	(18 791)	(17 300)
Прочие операционные доходы	25.3	1 387	1 853	373
Итого коммерческие, сбытовые и операционные доходы и (расходы), нетто		(81 590)	(86 997)	(77 555)
Операционная прибыль		57 167	42 690	24 252
Финансовые доходы.....	25.4	633	1 176	183
Финансовые расходы, включая пени и штрафы по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам финансовой аренды в размере 1 161 млн руб., 6 013 млн руб. и 19 167 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно	25.5	(47 610)	(54 240)	(60 452)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто		4 237	25 947	(71 106)
Доля в прибылях и (убытках) ассоциированных компаний, нетто	8	18	(17)	-
Прочие доходы	25.6	1 495	598	342
Прочие расходы	25.6	(220)	(2 003)	(347)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		(41 447)	(28 539)	(131 380)
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности		15 720	14 151	(107 128)
Расход по налогу на прибыль	20	(3 150)	(4 893)	(8 322)
Прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности		12 570	9 258	(115 450)
Прекращенная деятельность				
(Убыток) прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности, нетто.....		-	(426)	822
Прибыль (убыток) за год.....		12 570	8 832	(114 628)
Приходящаяся на:				
Акционеров ПАО «Мечел»		11 557	7 126	(115 163)
Неконтролирующие доли участия		1 013	1 706	535

Генеральный директор ПАО «Мечел»



О.В. Коржов



5 апреля 2018 года

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ) И
О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ) (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Прим.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий</i>				
<i>переклассификации в состав прибыли или убытка в</i>				
<i>последующих периодах, за вычетом налога на прибыль</i>				
		313	430	295
<i>Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных</i>				
<i>предприятий</i>				
		313	431	287
<i>(Убыток) прибыль по операциям с финансовыми</i>				
<i>активами, имеющимися в наличии для продажи</i>				
		–	(1)	8
<i>Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий</i>				
<i>переклассификации в состав прибыли или убытка в</i>				
<i>последующих периодах, за вычетом налога на прибыль</i>				
		145	(23)	(194)
<i>Переоценка по планам с установленными выплатами</i>				
	22	145	(23)	(194)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов..				
		458	407	101
Итого совокупный доход (убыток) за год за вычетом				
налогов.....				
		13 028	9 239	(114 527)
Приходящийся на:				
Акционеров ПАО «Мечел»				
		12 012	7 529	(115 064)
Неконтролирующие доли участия				
		1 016	1 710	537
Прибыль (убыток) на акцию				
Средневзвешенное количество обыкновенных акций				
	24	416 270 745	416 270 745	416 270 745
Базовая и разводненная прибыль (убыток) за год,				
приходящаяся на держателей обыкновенных акций				
ПАО «Мечел».....				
	24	27,76	17,12	(276,65)
Прибыль (убыток) на акцию от продолжающейся				
деятельности (в российских рублях на одну акцию) –				
базовая и разводненная.....				
	24	27,76	17,99	(278,44)
(Убыток) прибыль на акцию от прекращенной				
деятельности (в российских рублях на одну акцию)				
	24	–	(0,87)	1,79

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
на 31 декабря 2017 г.

(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	37 990	35 227
Налог на прибыль к возмещению		107	686
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	18 762	19 054
Прочие оборотные активы	14	7 589	6 942
Прочие оборотные финансовые активы		562	167
Денежные средства и их эквиваленты	15	2 452	1 689
Итого оборотные активы		67 462	63 765
Внеоборотные активы			
Основные средства	16, 18	197 875	204 353
Лицензии на добычу полезных ископаемых	17	33 240	36 099
Гудвил и прочие нематериальные активы	17, 18	19 211	18 355
Инвестиции в ассоциированные компании	8	283	265
Отложенные налоговые активы	20	96	1 502
Прочие внеоборотные активы	14	758	891
Внеоборотные финансовые активы		202	235
Итого внеоборотные активы		251 665	261 700
Итого активы		319 127	325 465
Капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы, включая обязательства по процентам, штрафам и пеням по просроченной задолженности в сумме 41 992 млн руб. и 38 594 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно	11.1	422 533	434 165
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	33 469	40 985
Обязательства по договорам финансовой аренды	27	7 476	10 175
Налог на прибыль к уплате		4 578	2 552
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	21	6 696	9 195
Авансы полученные		4 385	3 815
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	11.5	734	-
Прочие краткосрочные обязательства		69	19
Пенсионные обязательства	22	849	944
Резервы	23	3 359	3 496
Итого краткосрочные обязательства		484 148	505 346
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	11.1	17 360	11 644
Обязательства по договорам финансовой аренды	27	1 878	421
Налог на прибыль к уплате		-	540
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		40 916	36 740
Прочие долгосрочные обязательства		138	159
Пенсионные обязательства	22	3 512	3 501
Резервы	23	3 814	3 420
Отложенные налоговые обязательства	20	11 494	16 282
Итого долгосрочные обязательства		79 112	72 707
Итого обязательства		563 260	578 053
Капитал			
Обыкновенные акции	24	4 163	4 163
Привилегированные акции	24	833	833
Добавочный капитал	24	24 378	28 326
Накопленный прочий совокупный доход		1 303	848
Накопленный дефицит		(283 743)	(294 444)
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»		(253 066)	(260 274)
Неконтролирующие доли участия	6, 7	8 933	7 686
Итого капитал		(244 133)	(252 588)
Итого капитал и обязательства		319 127	325 465

5 апреля 2018 года

Генеральный директор ПАО «Мечел»



О.В. Коржов

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.



ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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»	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
На 1 января 2015 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	25 592	(186 272)	1 018	(154 666)	8 253	(146 413)
(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	22	-	-	-	-	-	(196)	(196)	2	(194)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	-	-	-	-	-	-	287	287	-	287
Итого совокупный (убыток) доход за год	-	-	-	-	-	(115 163)	99	(115 064)	537	(114 527)
Перевод кумулятивных корректировок по пересчету валют в связи с выбытием прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-	(798)	(798)	-	(798)
Перевод актуарной прибыли (убытков) в связи с выбытием прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	(126)	126	-	-	-
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел»	24	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Приобретение неконтролирующих долей участия	6, 24	-	-	-	2 730	-	-	2 730	(2 842)	(112)
На 31 декабря 2015 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 322	(301 565)	445	(267 802)	5 948	(261 854)

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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»	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
На 1 января 2016 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 322	(301 565)	445	(267 802)	5 948	(261 854)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	7 126	-	7 126	1 706	8 832
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
Убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами	22	-	-	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	-	-	-	-	-	-	427	427	4	431
Итого совокупный доход за год....	-	-	-	-	-	7 126	403	7 529	1 710	9 239
Восстановление объявленных дивидендов к выплате держателям неконтролирующих долей участия по истечении срока исковой давности	-	-	-	-	-	-	-	-	35	35
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел».....	24	-	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтролирующих долей участия	24	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Приобретение неконтролирующих долей участия	6, 24	-	-	-	4	-	-	4	(4)	0
На 31 декабря 2016 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 326	(294 444)	848	(260 274)	7 686	(252 588)

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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»	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
На 1 января 2017 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 326	(294 444)	848	(260 274)	7 686	(252 588)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	11 557	-	11 557	1 013	12 570
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами	22	-	-	-	-	-	145	145	-	145
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий		-	-	-	-	-	310	310	3	313
Итого совокупный доход за год....		-	-	-	-	11 557	455	12 012	1 016	13 028
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел».....	24	-	-	-	-	(856)	-	(856)	-	(856)
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтролирующих долей участия	24	-	-	-	-	-	-	-	(359)	(359)
Изменение неконтролирующих долей участия	6, 24	-	-	-	(3 948)	-	-	(3 948)	590	(3 358)
На 31 декабря 2017 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	24 378	(283 743)	1 303	(253 066)	8 933	(244 133)

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
	12 570	8 832	(114 628)
Прибыль (убыток) за год.....			
Минус убыток (прибыль) за год после налогообложения от прекращенной деятельности, нетто	–	426	(822)
Прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности.....	12 570	9 258	(115 450)
Корректировки для приведения прибыли (убытка) от продолжающейся деятельности к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности			
Износ основных средств	12 555	11 813	12 397
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов	1 672	1 901	1 688
(Положительные) отрицательные курсовые разницы, нетто	(4 237)	(25 947)	71 106
(Доход) расход по отложенному налогу на прибыль	20	(3 401)	5 104
Резерв по сомнительной задолженности	13, 14	332	758
Списание дебиторской задолженности	25.1	109	113
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	12	470	364
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию	25.3	–	(375)
Убыток от списания внеоборотных активов		321	1 953
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	18	6 081	5 202
Убыток от выбытия внеоборотных активов.....		21	57
Прибыль от реализации инвестиций.....	25.6	(2)	(186)
Прибыль от прощения и реструктуризации кредиторской задолженности и от списания просроченной кредиторской задолженности	25.6	(963)	(115)
Сокращение и переоценка обязательств по пенсионным планам	25.3	(175)	(325)
Затраты на пенсионное обслуживание, актуарный убыток, прочие связанные с пенсионным обслуживанием расходы	22	142	154
Финансовые доходы.....	25.4	(633)	(1 176)
Финансовые расходы, включая пени и штрафы по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам финансовой аренды в размере 1 161 млн руб., 6 013 млн руб. и 19 167 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно	25.5	47 610	54 240
Списание комиссий по кредиту Внешэкономбанка	25.6	–	1 411
Доход от роялти и прочих поступлений, возникший в связи с продажей Блюстоун	25.6	(474)	(121)
Резерв по невозмещаемым авансам в негосударственные пенсионные фонды	25.6	–	408
Прочее		281	51
Изменения в статьях оборотного капитала			
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	(318)	(5 542)	4 597
Товарно-материальные запасы.....	(4 508)	(1 070)	1 873
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	(3 435)	(4 259)	(8 125)
Авансы полученные	625	588	(664)
Начисленные налоги и прочие обязательства.....	4 064	2 368	(1 465)
Прочие оборотные активы.....	(895)	(883)	997
Налог на прибыль уплаченный	(4 530)	(2 101)	(1 437)
Чистое движение операционных денежных потоков по прекращенной деятельности	–	(436)	(136)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности.....	63 282	53 207	38 867

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2017 г.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Поступления от реализации ценных бумаг		–	–	143
Займы выданные и прочие инвестиции		(525)	(133)	(6)
Проценты полученные		165	128	25
Роялти и прочие поступления, возникшие в связи с продажей Блюстоун		474	103	101
Поступления от выбытия дочерних предприятий, за вычетом выбывших денежных средств		94	145	76
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	(4)	–
Поступления по займам выданным и прочим инвестициям		144	31	15
Поступления от реализации основных средств		328	285	405
Приобретение основных средств		(6 460)	(4 742)	(5 076)
Приобретение нематериальных активов	17	(771)	–	–
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых и прочие соответствующие выплаты		–	–	(71)
Капитализированные проценты уплаченные		(587)	(782)	(830)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(7 138)	(4 969)	(5 218)
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Получение кредитов и займов		23 200	4 002	13 875
Погашение кредитов и займов		(35 033)	(42 322)	(11 896)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Мечел»		(856)	(5)	(4)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия		(122)	(2)	(1)
Проценты уплаченные, включая штрафы и пени		(31 948)	(33 872)	(28 910)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		(3 358)	–	(1)
Поступление от продажи 49% доли в Эльгинском угольном комплексе, с условием предоставления пут опциона	6	–	34 300	–
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(3 513)	(3 238)	(2 677)
Приобретение активов с отсрочкой платежа		(455)	–	–
Платежи в связи с приобретением предприятий в предыдущие периоды		(3 652)	(4 732)	(4 819)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(55 737)	(45 869)	(34 433)
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(637)	(1 807)	331
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(230)	562	(453)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода..	15	1 689	3 079	4 074
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на начало периода	15	1 453	891	1 344
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода ...	15	2 452	1 689	3 079
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на конец периода	15	1 223	1 453	891

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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»). 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:

<u>Дочернее предприятие</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Основная деятельность</u>	<u>Дата приобретения контроля / дата регистрации (*)</u>	<u>Доля голосующих акций в собственности Группы на 31 декабря 2017 г.</u>
ПАО «Угольная компания «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	Россия	Добыча угля	Январь 1999 г.	99,1%
ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (ЧМК).....	Россия	Металлургия	Декабрь 2001 г.	94,2%
АО «Вяртсильский метизный завод» (ВМЗ).....	Россия	Металлургия	Май 2002 г.	93,3%
АО «Белорецкий металлургический комбинат» (БМК)	Россия	Металлургия	Июнь 2002 г.	94,8%
ПАО «Уральская кузница» (Уралкуз).....	Россия	Металлургия	Апрель 2003 г.	93,8%
ПАО «Коршунровский горно-обогатительный комбинат» (КГОК)	Россия	Добыча железной руды	Октябрь 2003 г.	90,0%
Mechel Nemunas UAB (MN).....	Литва	Металлургия	Октябрь 2003 г.	100,0%
ООО «Мечел-Энерго».....	Россия	Выработка и сбыт энергоресурсов	Февраль 2004 г.	100,0%
АО «Торговый порт Посьет».....	Россия	Перевалка грузов	Февраль 2004 г.	97,8%
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	Россия	Металлургия	Май 2004 г.	90,0%
АО «Порт Камбарка»	Россия	Перевалка грузов	Апрель 2005 г.	90,4%
ООО «Мечел-Сервис».....	Россия	Торговля	Май 2005 г.	100,0%
ООО «Мечел-Кокс».....	Россия	Производство кокса	Июнь 2006 г.	100,0%
АО «Московский коксогазовый завод» (АО «Москокс»)	Россия	Производство кокса	Октябрь 2006 г.	99,5%
ПАО «Южно-Кузбасская ГРЭС» (ЮК ГРЭС) ..	Россия	Выработка энергоресурсов	Апрель 2007 г.	98,3%
ПАО «Кузбассэнерго» (КЭС)	Россия	Сбыт электроэнергии	Июнь 2007 г.	72,1%
ООО «Братский завод ферросплавов» (БЗФ)....	Россия	Производство ферросилиция	Август 2007 г.	100,0%
АО ХК «Якутуголь»	Россия	Добыча угля	Октябрь 2007 г.	100,0%
ООО «Порт Мечел-Темрюк»	Россия	Перевалка грузов	Март 2008 г.	100,0%
Mechel Carbon AG	Швейцария	Торговля	Апрель 2008 г.	100,0%
HBL Holding GmbH (HBL).....	Германия	Торговля	Сентябрь 2008 г.	100,0%
Mechel Service Stahlhandel Austria GmbH, в том числе его дочерние предприятия	Австрия	Торговля	Сентябрь 2012 г.	100,0%
ООО «Эльгауголь»	Россия	Добыча угля	Август 2013 г.	51,0%**
ООО «Эльга-Дорога»	Россия	Железнодорожные перевозки	Январь 2016 г.	51,0%**

* Дата приобретения контроля или создания новой компании.

** В 2016 году Группа продала 49% доли в ООО «Эльгауголь» и ООО «Эльга-дорога» Газпромбанку. Одновременно с этой операцией Группа предоставила Газпромбанку опцион пут с возможностью продать 49% доли в этих компаниях Группе. Данная операция по существу привела к возникновению финансового обязательства. Группа консолидирует указанные предприятия на основании 100% доли владения (Прим. 6 и 11.4).

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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, 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 использует и намерена использовать в дальнейшем средства, полученные в результате операционной деятельности, она также рассчитывает привлекать долгосрочные кредиты и займы для финансирования основных инвестиционных проектов, а также покрывать свои потребности в капитале за счет реструктуризации кредитов 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»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых активов и обязательств, которые оценивались по справедливой стоимости.

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 и прочим долгосрочным выплатам; (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; (10) учету финансовых инструментов; (11) финансовой аренде и (12) отражению инвестиций по справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. (далее по тексту – «Закон № 208-ФЗ»). Закон № 208-ФЗ устанавливает правовую базу для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО в редакции, опубликованной Советом по МСФО и впоследствии одобренной к применению в Российской Федерации, для определенных юридических лиц. По состоянию на 31 декабря 2017 г. все вступившие в силу стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по МСФО, были утверждены к применению в Российской Федерации. 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 2017 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 за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 выбыло 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 неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтролирующим 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, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала дочернего предприятия, а возникшие в результате прибыль или убыток отражаются в консолидированном 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 неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие 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 консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 неконтролирующих 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 консолидированном 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.

Консолидированный 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 изменений 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 консолидированном 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 неконтролирующих 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 2017 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 инвестиции в ассоциированную компанию и ее балансовой стоимостью и признает сумму по статье «Доля в прибылях (убытках) ассоциированных компаний» 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 течение 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 такого 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 2017 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке). Поступление денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок, за вычетом соответствующих расходов, рассматриваются в качестве дохода и включаются в состав прочих операционных доходов и прочих доходов 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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».

Продажа электроэнергии

В энергетическом сегменте (Примечание 26) 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 консолидированном 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 или фактически 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 на прибыль 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, когда:

- 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 влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

- 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.

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 или фактически 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 льготы, 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

В соответствии с Законом № 208-ФЗ консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях, которые также являются функциональной валютой материнской компании.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 и Европе являются соответственно российский рубль и евро. 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.

(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 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллар США.....	57,60	60,66	72,88	58,35	67,03	60,96
Евро.....	68,87	63,81	79,70	65,90	74,23	67,78

(*) Обменный курс представлен в российских рублях 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 подразделений 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 среднему 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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.

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 консолидированном отчете о финансовом положении в качестве краткосрочных активов и обязательств.

Выбывающая деятельность относится к категории «прекращенная деятельность», если она является компонентом предприятия, которое вышло 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.

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

(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 2017 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 по ним исходя из конкретных сроков полезного использования. 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 скорректированная на величину инфляции, которая сразу же списывается. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и 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, транспортировку горной массы, вознаграждение персоналу, 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 реализация будущих экономических выгод вероятна.

Группа несет затраты на вскрышные работы, возникающие на этапе разработки и эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе разработки месторождения до начала добычи, капитализируются в составе стоимости строительства на месторождении. В общем случае 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 продаж в составе прибыли или убытка.

В некоторых случаях дальнейшая разработка месторождения может быть сопряжена со вскрышными работами в размере, сопоставимом с объемом работ, выполненных на этапе разработки месторождения. В подобных случаях затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, капитализируются по аналогии с затратами, понесенными на этапе разработки месторождения.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, капитализируются при соблюдении всех критериев в соответствии с КРМФО 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», изложенных ниже:

- (a) существует вероятность получения компанией будущих экономических выгод, связанных с проведением вскрышных работ;
- (b) у компании есть возможность идентифицировать компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ;
- (c) имеется возможность достоверно оценить расходы, связанные с осуществлением вскрышных работ в отношении такого компонента.

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. Капитализированные затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, также амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи в соответствии с этапом добычи и резервами, к которым они относятся. 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.

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 прямые материально-производственные 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 амортизируются с использованием линейного метода амортизации, за исключением железной дороги к Эльгинскому угольному месторождению, которая амортизируется пропорционально объему производства продукции (см. раздел (u) Существенные учетные суждения, оценки и допущения). 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 консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

Амортизация рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

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

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

(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 капитализируется 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 консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

Аренданный 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 консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

(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 полученных Группой кредитов, то капитализированная сумма затрат рассчитывается с использованием средневзвешенной ставки по соответствующим кредитам и займам общего назначения 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 консолидированном 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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.

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 консолидированном 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 консолидированном 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 производные 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 финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке). Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Данная категория, как правило, применяется в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. (Примечание 13).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя инвестиции в долевые инструменты и долговые ценные бумаги. Инвестиции в долевые инструменты, 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, когда накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, и в таком случае накопленные расходы переклассифицируются из резерва по инструментам, имеющимся в наличии для продажи, в состав финансовых расходов и признаются в консолидированном 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.

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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия индикаторов 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.

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 консолидированном 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 финансовых расходов в консолидированный отчет о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке). Данная категория, как правило, применяется в отношении процентных кредитов и займов (Примечание 11).

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Договоры финансовой гарантии

Заклученные 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.

Учет опционов пут, выданных в отношении неконтролирующих долей участия

Группа первоначально оценивает финансовое обязательство в консолидированной финансовой отчетности по опционам пут, выданным в отношении неконтролирующих долей участия, по текущей приведенной стоимости суммы к погашению. Таким образом, когда Группа предоставляет держателям неконтролирующих долей участия опционы пут на продажу (полностью или частично) их доли участия в дочерней компании в течение определенного периода, такие неконтролирующие доли участия классифицируются как финансовое обязательство. Группа признает финансовое обязательство на конец каждого отчетного периода на основании оценочной приведенной стоимости вознаграждения, подлежащего передаче при исполнении опциона. Соответствующие финансовые расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

Учет опционов колл, выданных по привилегированным акциям

В консолидированной финансовой отчетности Группа первоначально оценивает финансовое обязательство по опционам колл, предоставленным по привилегированным акциям, по справедливой стоимости. Справедливая стоимость опционов колл по состоянию на дату признания определяется на основе суждения. Группа рассчитала справедливую стоимость опционов колл с использованием смешанного метода, предполагающего применение модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза и модели азиатских опционов. В данных моделях необходимо использовать допущения, в том числе в отношении ожидаемой волатильности котировок, ожидаемого срока обращения, безрисковой процентной ставки и доходности по дивидендам, а также прочие субъективные допущения. В конце каждого отчетного периода Группа проводит переоценку финансового обязательства на основе справедливой стоимости финансового инструмента. Соответствующие финансовые расходы или доходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) по строке финансовых расходов или финансовых доходов.

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 консолидированном 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 2017 г., 2016 г. и 2015 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 2017 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 17;
- Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов – Примечание 18.

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 2017 г., Группа провела тестирование на предмет обесценения по следующему количеству ПГДП из разных сегментов: металлургический сегмент – 4, 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 дисконтирования 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.

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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Убытки от обесценения, связанные с продолжающейся деятельностью, признаются в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

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 консолидированном 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 консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства на счетах в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения на дату размещения три 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 консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке), за вычетом какого-либо возмещения.

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.

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 и хвостохранилища, демонтаж производственного оборудования, закрытие промышленных объектов и мест складирования отходов, а также восстановление, мелиорация и рекультивация затронутых территорий.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и прочем совокупном доходе (убытке).

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

Изменения прогнозируемых затрат на ликвидацию и рекультивацию, относящихся к участкам, эксплуатация которых прекращена, признаются непосредственно в консолидированном 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.

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

Пенсионные планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные выплаты после окончания трудовой деятельности

Группа имеет ряд пенсионных планов с установленными выплатами и прочих планов долгосрочных выплат по окончании трудовой деятельности, в которых участвует большая часть производственного персонала.

Выплаты в рамках данных планов преимущественно рассчитываются исходя из стажа и средней заработной платы работника. Группа учитывает затраты, связанные с планами с установленными выплатами и прочими планами долгосрочных выплат, по методу прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном 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 и прочих долгосрочных выплат по окончании трудовой деятельности 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Актуарные прибыль и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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 консолидированной 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:

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. 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 начисления пропорционально производству 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».

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Имущественный комплекс ДЭМЗ

25 июня 2016 г. распоряжением Совета министров самопровозглашенной Донецкой Народной Республики на базе имущественного комплекса дочерней компании Группы «Донецкий электрометаллургический завод» (ДЭМЗ) было создано Государственное предприятие «Юзовский металлургический завод». Данное распоряжение ограничило возможности Группы управлять активами имущественного комплекса ДЭМЗ и осуществлять контроль над ними. Группа пришла к выводу, что активы в составе имущественного комплекса ДЭМЗ не отвечают критериям признания и прекратила признание соответствующих активов в консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проверки на предмет обесценения по состоянию на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. активы ДЭМЗ были полностью обесценены в связи с прекращением производства с 2013 года. Потеря контроля над активами с нулевой балансовой стоимостью не оказывает влияния на финансовые результаты за два года, закончившихся 31 декабря 2017 г. и 2016 г.

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.

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 относительно будущего 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 20). При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов по отдельным дочерним предприятиям и консолидированной группе налогоплательщиков рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, оперативное планирование на период не более пяти лет (такой период считается надежным и способствует точности прогнозирования), те же допущения относительно оперативных планов, которые использовались для оценки ожидаемых будущих денежных потоков от ПГДП, финансовые планы, основанные на данных за прошлые периоды и ожиданиях относительно портфеля долговых обязательств, истечение срока действия переноса налоговых убытков в зависимости от применимого налогового законодательства и стратегии налогового планирования с учетом изменений в налоговых правилах по зачету налоговых убытков на 2018-2020 годы. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, изменится, данный эффект признается в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется в зависимости от вероятности наличия достаточной налогооблагаемой прибыли и налогооблагаемых временных разниц для использования всех или части отложенных налоговых активов.

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает активы 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 относительно темпов роста в отрасли, изменения 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 18).

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, используемых при оценке ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится гудвил, представлена в Примечании 18.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков и прочие специальные модели. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда она не доступна, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как доходность по дивидендам, сроки погашения обязательств, 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 регулирующими 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 обязательств по пенсионному плану и прочим долгосрочным планам с установленными выплатами сильно зависит от данных допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Подробная информация представлена в Примечании 22.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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. 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 восстановления 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 16).

Обесценение финансовых активов

Группа создает резервы под сомнительную дебиторскую задолженность для учета предполагаемых убытков вследствие неспособности клиентов осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности резерва под 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 под сомнительную задолженность, отраженные в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 13).

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 12). 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 представлена в следующих примечаниях:

- лицензии на добычу полезных ископаемых – Примечание 3(i);
- основные средства – Примечание 3(j);
- отложенные налоговые активы – 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) Переклассификации

В данные консолидированной финансовой отчетности за предыдущие периоды были внесены определенные изменения в части переклассификации для приведения их в соответствие с форматом представления данных в текущем году. Такие переклассификации оказывают влияние на представление некоторых статей в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о совокупном доходе (убытке), а также консолидированном отчете о движении денежных средств и не влияют на показатели чистой прибыли или капитала.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

(w) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно иные выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним. Информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от курсовых разниц). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в Примечании 15.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Группа применила поправки на ретроспективной основе. Тем не менее, применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 (за исключением указанных в пунктах В10-В16) применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Поправки и улучшения, описанные выше, не оказали существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы или раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

Стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты и поправки после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки, вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г., разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении, вступающем в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г., поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают в себя поправки к двум стандартам:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Из текста стандарта были удалены краткосрочные исключения, указанные в пунктах E3-E7 МСФО (IFRS) 1, так как цель их внедрения была реализована.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Поправка разъясняет, что если инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие принадлежат предприятию, которое является предприятием, специализирующимся на венчурных инвестициях или аналогичным предприятием, то требование об оценке инвестиций в эти ассоциированные или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток может применяться выборочно в зависимости от конкретной ситуации при первоначальном признании.

Вышеуказанные поправки, вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г., не оказали существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы или раскрытие информации в ее консолидированной отчетности. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Группа оценивает влияние применения перечисленных ниже учетных положений на свою консолидированную финансовую отчетность:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Разъяснение отдельно рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки по отдельности;
- допущения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налогообложения;
- как организация рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, при этом при переходе действуют определенные исключения. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной многонациональной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа начнет применять данные поправки после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная редакция МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IFRS) 9 собраны требования относительно классификации, признания, обесценения и хеджирования финансовых инструментов. В отношении убытков от обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет «модель понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на «модель ожидаемых кредитных убытков», в соответствии с которой требуется более своевременное признание ожидаемых кредитных убытков. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но представление сравнительной информации не является обязательным. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение.

Группа планирует применить новый стандарт на установленную дату вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Группа провела детальный анализ влияния применения всех аспектов МСФО (IFRS) 9. Анализ проводился на основании имеющейся в распоряжении информации, а его результаты могут впоследствии меняться по мере дальнейшего получения Группой в 2018 году обоснованной и подтверждаемой информации после начала применения МСФО (IFRS) 9. В общем смысле Группа полагает, что новый стандарт не окажет существенного влияния на ее консолидированный отчет о финансовом положении, за исключением влияния корректировок амортизированной стоимости финансового обязательства в результате реструктуризации, как описано ниже.

(а) Классификация и оценка

Группа полагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 к классификации и оценке финансовых инструментов не окажет существенного влияния на отчет о финансовом положении или капитал. Группа ожидает, что она будет продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые на данный момент оцениваются по справедливой стоимости.

Займы и торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, а денежные потоки, которые ожидается получить в результате такого удержания, будут представлять собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики договорных денежных потоков по данным инструментам и вынесла заключение о соответствии указанных инструментов критериям оценки по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Переклассификация данных инструментов не требуется.

Переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 не потребует переклассифицировать финансовые обязательства Группы (включая кредиты и займы и иные финансовые обязательства). Однако по состоянию на 1 января 2018 г. Группа намерена произвести пересчет значений приведенной стоимости оттоков денежных средств по кредитам, реструктуризация которых была проведена до 1 января 2018 г. (в отношении реструктуризаций, учтенных как модификации долга), с использованием первоначальных эффективных процентных ставок согласно МСФО (IFRS) 9. В соответствии с МСФО (IAS) 39, такие модификации отражались с использованием пересмотренных эффективных процентных ставок. По состоянию на 1 января 2018 г. ожидается, что после отражения в учете корректировки приведут к увеличению баланса кредитов и займов на сумму 2 062 млн руб. и уменьшению отложенных налоговых обязательств на сумму 412 млн руб.; соответствующее изменение в размере 1 650 млн руб. будет отражено в составе накопленного дефицита.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Таким образом, ожидаемое влияние вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с 1 января 2018 г. будет следующим:

	В миллионах российских рублей
Обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(412)
Кредиты и займы	2 062
Итого обязательства	1 650
<i>Чистое влияние на капитал, в том числе</i>	<i>(1 650)</i>
Накопленный дефицит	(1 650)

(b) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала ожидаемые кредитные убытки по всем своим долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности в течение либо 12 месяцев, либо срока действия финансового инструмента. Группа планирует применять упрощенный подход и признавать ожидаемые убытки по всем статьям торговой дебиторской задолженности в течение всего ее срока. Группа определила, что по состоянию на 1 января 2018 г. изменение резерва под убытки не окажет существенного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 устраняет классификацию договоров аренды на операционную и финансовую, и вместо этого внедряет единую модель учета договоров аренды. Арендаторы испытают наиболее существенное влияние новых требований в части увеличения активов по аренде и финансовых обязательств. Новый стандарт, вступающий в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г., заменит предыдущий стандарт по учету договоров аренды (МСФО (IAS) 17 «Аренда») и соответствующие интерпретации.

Группа планирует применять МСФО (IFRS) 16 с даты его вступления в силу и произвести корректировки с признанием суммарного эффекта от первоначального применения стандарта МСФО (IFRS) 16. В настоящее время Группа анализирует влияние данного стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность и предполагает, что оно будет существенным в отношении консолидированного отчета о финансовом положении.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 предусматривает единый механизм признания выручки и содержит требования к раскрытию соответствующей информации. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также соответствующие разъяснения, в которых рассматривался порядок признания выручки. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандартом МСФО (IFRS) 15 предусмотрены более развернутые требования к раскрытию и представлению информации, чем требования действующего стандарта. Введение новых требований к представлению информации повлечет за собой существенное изменение текущей практики и увеличение как объема, так и степени детализации информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует начать полное ретроспективное применение нового стандарта с 1 января 2018 г. В 2016 году Группа выполнила предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 15 и в дальнейшем провела более детальный анализ, заверченный в 2017 году.

В ходе подготовки к применению МСФО (IFRS) 15 Группа рассматривает следующие вопросы:

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

(a) Переменное возмещение

Некоторые договоры с покупателями предусматривают право на возврат продукции, торговые скидки или скидки за объем. МСФО (IFRS) 15 накладывает определенные ограничения в отношении предполагаемого размера переменного возмещения во избежание завышения отражаемой выручки. Группа не ожидает, что применение ограничения приведет к увеличению размера выручки, откладываемой на будущие периоды, по сравнению с отложенной выручкой согласно действующим в 2017 году стандартам.

Группа предоставляет право на возврат продукции в случае ее низкого качества. С учетом высокой стоимости обратной транспортировки продукции поставщику покупателя Группы не осуществляли возвратов продукции в больших объемах. Группа пришла к выводу, что после начала применения МСФО (IFRS) 15 она не будет производить существенных корректировок с целью учета будущих возвратов продукции.

Некоторые предприятия в составе Группы, осуществляющие торговую и производственную деятельность в металлургическом и добывающем сегментах, предоставляют покупателям ретроспективные скидки за приобретенный объем продукции. Соответствующие суммы в последующем могут быть возвращены покупателю денежными средствами или зачтены против сумм задолженности покупателя. Группа применила требования МСФО (IFRS) 15 относительно ограничения расчетного переменного возмещения и пришла к заключению об отсутствии необходимости внесения корректировок для уменьшения суммы выручки от продажи товаров в результате скидок за объем приобретенной продукции.

(b) Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантии своим покупателям в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Данные гарантии представляют собой гарантии-соответствия (подтверждающие соответствие продукции согласованным параметрам) и не предполагают оказания каких бы то ни было дополнительных услуг покупателям Группы. Такие гарантии будут и далее учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*», что соответствует принятой практике.

(c) Вопросы, касающиеся статуса принципала или агента

Группа заключает договоры, предусматривающие оказание услуг по транспортировке и перевозке грузов. По условиям ряда договоров Группа несет ответственность за оказание услуг по перевозке грузов после даты перехода контроля над товарами к покупателю в порту погрузки или месте погрузки. В соответствии с МСФО (IAS) 18, Группа признает выручку от оказания таких услуг по перевозке грузов и начисляет соответствующие расходы в полном объеме в момент отгрузки, тогда как согласно МСФО (IFRS) 15 услуги по транспортировке и перевозке грузов должны учитываться как отдельные обязательства к исполнению, а выручка отражается в течение периода времени по мере непосредственного оказания услуг. Услуги железнодорожной перевозки грузов на территории России оказывает перевозчик ОАО «Российские железные дороги». При переходе контроля над товарами к покупателю в момент их приемки первым перевозчиком Группа учитывает два отдельных обязательства к исполнению: обязательство предоставить товары покупателю и обязательство организовать их доставку (транспортировку, отгрузку) покупателю. Условиями договоров предусмотрено, что Группа не несет основной ответственности за выполнение обязательств по организации транспортировки и выступает в качестве агента. За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., суммы выручки и коммерческих расходов, связанных с оказанием агентских услуг по транспортировке реализованной продукции, когда стоимость транспортировки включена в цену товара, должны будут быть скорректированы приблизительно на 3 300 млн руб. и отражены свернуто в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

(d) Требования к представлению и раскрытию информации

Группа предполагает, что объем примечаний к консолидированной финансовой отчетности увеличится вследствие раскрытия информации о существенных суждениях, сформированных в ходе определения цены сделки по договорам, предусматривающим переменное возмещение, в отношении того, как цена сделки распределяется на обязательства к исполнению, а также о допущениях, использованных для определения индивидуальной цены продажи для каждого обязательства к исполнению. Кроме того, увеличение объема раскрываемой информации ожидается в результате формирования существенных суждений при анализе договоров, если Группа придет к выводу о том, что она действует в качестве агента, а не принципала. Помимо этого, Группа будет представлять выручку, признанную по договорам с покупателями, в разбивке по категориям, отражающим влияние экономических факторов на характер, величину, сроки и неопределенность в отношении возникновения выручки и денежных потоков.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

4. Допущение о непрерывности деятельности

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, результатов ее операционной и финансовой деятельности, доступности денежных средств для погашения краткосрочных обязательств или возможности их рефинансирования или реструктуризации.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общая сумма обязательств Группы превысила общую сумму ее активов на 244 133 млн руб.

В течение 2017 г. Группа завершила процесс реструктуризации кредитов, полученных от Газпромбанка, Сбербанк, ВТБ и Внешэкономбанка (далее по тексту – «ВЭБ»), которые составляют большую часть ее кредитного портфеля. Однако по состоянию на 31 декабря 2017 г. не была завершена реструктуризация кредитных договоров Группы с иностранными банками и кредиторами, в том числе с кредиторами, предоставившими предэкспортные кредиты и кредиты под гарантии экспортных кредитных агентств, и поэтому у Группы имелись нарушения графика платежей по отдельным кредитным договорам, а также нарушения ряда финансовых и нефинансовых ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами, заключенными Группой, задолженность по которым составляет 411 985 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность Группы по кредитам к погашению по требованию составила 414 760 млн руб., в том числе часть долгосрочной задолженности в размере 284 156 млн руб., которая была переклассифицирована в краткосрочную задолженность вследствие того, что процесс реструктуризации кредитного портфеля не был завершен, и из-за нарушения положений о перекрестном неисполнении обязательств. Также в результате данных нарушений были начислены штрафы и пени по просроченным кредитам и просроченным процентам на общую сумму 21 573 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 29 декабря 2017 г. Группа подписала соглашение о намерениях с кредиторами, предоставившими предэкспортный кредит, с целью обеспечить проведение реструктуризации предэкспортного кредита в будущем. Группа намерена добиться аналогичных договоренностей и с другими кредиторами, в том числе с кредиторами, предоставившими кредиты под гарантии экспортных кредитных агентств.

Руководство пришло к выводу, что неопределенность относительно достаточности свободного денежного потока для погашения или возможности рефинансирования и реструктуризации текущих обязательств 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, Группа достигнет договоренности о реструктуризации задолженности со всеми кредиторами и обеспечит финансирование в объеме, необходимом для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Стратегия руководства заключается в повышении эффективности металлургического производства и увеличении объемов сбыта основной металлопродукции, а также в диверсификации специализированной рельсо-балочной продукции и занятии высокомаржинальных рыночных ниш. Предполагается, что данные меры, а также дальнейшая разработка месторождений Группы и сбыт дополнительных объемов высококачественного коксующегося угля 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

5. Управление капиталом

Акционерный капитал Группы был сформирован за счет акций операционных дочерних предприятий, переданных ПАО «Мечел», что в совокупности с полученной прибылью позволяло Группе в прошлом привлекать заемные средства для финансирования крупных инвестиционных проектов и приобретения новых компаний. 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.

Для металлургической и горнодобывающей отрасли характерно капиталоемкое инвестирование, требующее привлечения долгосрочного финансирования. В 2012-2015 годах высокая волатильность на свободном рынке угля и металлопродукции привела к снижению операционной прибыли Группы, а также обесценению внеоборотных активов. Обесценение национальной валюты (российский рубль) привело к убыткам от пересчета валют и увеличению стоимости финансирования на рынках долговых обязательств как в России, так и за рубежом. Эти факторы стали основной причиной убытков Группы, которые привели к отрицательному капиталу. В то же время общая сумма долговых обязательств Группы, выраженных в долларах США, сократилась с 2 963 млн долл. США (эквивалентно 96 989 млн руб. по курсу на 31 декабря 2013 г.) на конец 2013 года до 1 772 млн долл. США (эквивалентно 102 040 млн руб. по курсу на 31 декабря 2017 г.) на конец 2017 года в результате частичного погашения задолженности, выраженной в долларах США, а также перевода задолженности в долларах США в российские рубли в рамках процесса реструктуризации.

С учетом сложившихся экономических условий и величины долга основной задачей Группы является решение вопросов, связанных с задолженностью, за счет долгосрочной реструктуризации кредитов, снижения стоимости финансирования и фактических процентных платежей, а также использования всех имеющихся в распоряжении Группы свободных денежных средств для погашения задолженности. Политика Группы на длительную перспективу заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Руководство Группы ведет постоянный мониторинг показателей рентабельности и уровня заемного капитала. Управление капиталом Группы всегда предусматривало соблюдение ряда ограничительных условий. Основными ограничительными условиями, используемыми руководством для контроля, являются соотношения Чистого долга к показателю EBITDA и показателя EBITDA к чистым процентным расходам. Совет директоров Группы следит за уровнем дивидендных выплат.

Группа должна была выполнять следующие ограничительные положения по условиям наиболее значимых кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2017 г.¹:

Ограничительное условие	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2017 г.
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам «Мечел»	Не менее 1,50:1,0	1,78:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам «Мечел»	Не менее 1,50:1,0	1,86:1,0
Отношение Чистого долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 8,0:1,0	6,35:1,0
Отношение Общего долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 5,5:1,0	6,07:1,0
Отношение операционного денежного потока к показателю EBITDA «Мечел»	Не менее 0,8:1,0	0,78:1,0
Отношение показателя EBITDA к выручке «Мечел»	Не менее 0,2:1,0	0,27:1,0

¹ Подробная информация об ограничительных условиях по кредитным договорам раскрыта в Примечании 11.1.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Группа должна была выполнять следующие ограничительные положения по условиям наиболее значимых кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

Ограничительное условие	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2016 г.
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам «Мечел»	Не менее 1,25:1,0	1,36:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам «Мечел».....	Не менее 1,25:1,0	1,28:1,0
Отношение Чистого долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 9,00:1,0	7,18:1,0
Отношение Общего долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 7,50:1,0	7,48:1,0

В 2012-2015 годах в результате резкого обвала сырьевых рынков Группа нарушила большую часть таких ограничительных условий и не смогла выполнить обязательства по основным кредитным договорам в части выплаты процентов и основной суммы долга. Ограниченный объем свободных денежных средств для обслуживания долга вынудил Группу начать с кредиторами переговоры о пересмотре графика и структуры погашения задолженности. Текущие соглашения о реструктуризации с основными кредиторами направлены на перенос сроков погашения основной суммы долга, постепенную амортизацию и уменьшение процентов за счет частичной капитализации.

Финансовые расходы также являются 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. В 2016 году в соответствии с условиями соглашений о реструктуризации часть суммы непогашенной задолженности по долгосрочным кредитам в долларах США была конвертирована в российские рубли, что будет способствовать сокращению убытков от изменения курсов иностранных валют. Финансовые расходы Группы по задолженности в иностранной валюте зависят от плавающих ставок LIBOR/EURIBOR, которые остаются сравнительно низкими. В сентябре 2017 года Группа подписала кредитный договор с ВЭБ, предусматривающий перенос срока погашения задолженности на второй квартал 2022 года. В декабре 2017 года Группа заручилась согласием кредиторов (представляющих более чем 75% в стоимостном выражении и большинство в количественном выражении), предоставивших предэкспортные кредиты, на реструктуризацию соответствующих кредитных соглашений.

Основная задача Группы заключается в долгосрочной реструктуризации кредитного портфеля, предусматривающей льготный период погашения задолженности с постепенным снижением уровня задолженности, что позволит восстановить оборотный капитал, повысить эффективность деятельности и выполнить обязательства по обслуживанию долга в полном объеме в соответствии с новым графиком выплат, а также использовать все имеющиеся в распоряжении Группы свободные денежные средства для погашения задолженности за счет механизма автоматического перечисления денежных средств, в соответствии с которым все доступные денежные средства, свыше определенной минимальной суммы, будут направлены на цели досрочного погашения задолженности основным кредиторам.

В июне 2016 года в рамках исполнения опциона, предоставленного Газпромбанку, ему была продана 49%-ная доля участия в Эльгинском угольном комплексе (ООО «Эльгауголь», ООО «Эльга-Дорога» и ООО «Мечел-Транс Восток») за общую сумму в размере 34 300 млн руб. Все поступления от продажи долей были использованы для погашения задолженности Группы перед Газпромбанком (данная задолженность была переуступлена Сбербанком) и выплаты задолженности по просроченным платежам в пользу Сбербанка. Одновременно с продажей 49% долей, Газпромбанку был предоставлен опцион пут в отношении этих долей (см. Примечание 6).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

б. Объединение бизнеса и изменения неконтролирующих долей участия

За годы по 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. новые объединения бизнеса не проводились.

22 декабря 2011 г. Группа приобрела 100% акций Daveze Ltd, владеющей 100% капитала 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 раскрыла их в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтролирующих долей участия за годы по 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г.:

На 31 декабря 2014 г.	8 253
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 24).....	(2 842)
Прибыль за период.....	535
Прочий совокупный доход/(убыток).....	2
На 31 декабря 2015 г.	5 948
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях.....	(4)
Восстановление объявленных дивидендов к выплате держателям неконтролирующих долей участия по истечении срока исковой давности.....	35
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтролирующих долей участия.....	(3)
Прибыль за период.....	1 706
Прочий совокупный доход/(убыток).....	4
На 31 декабря 2016 г.	7 686
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 24).....	590
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтролирующих долей участия.....	(359)
Прибыль за период.....	1 013
Прочий совокупный доход/(убыток).....	3
На 31 декабря 2017 г.	8 933

В июне 2016 года в рамках исполнения опциона, предоставленного Газпромбанку, ему была продана 49%-ная доля участия в Эльгинском угольном комплексе за общую сумму в размере 34 300 млн руб. Группа продала Газпромбанку по запросу 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 качестве вклада в уставный капитал данной недавно учрежденной компании (учреждена в марте 2016 года), 49%-ную долю участия в ООО «Мечел-Транс Восток», являющемся железнодорожным перевозчиком (совместно именуемые – «целевые компании»).

Одновременно с продажей 49%-ной доли участия в целевых компаниях Газпромбанку был предоставлен опцион пут с фиксированной ценой и годовой процентной ставкой на уровне ключевой ставки ЦБ РФ плюс 2%. В рамках опциона пут Газпромбанк имеет право продать свои доли участия (полностью или частично) в целевых компаниях в течение трех лет по истечении пятилетнего льготного периода или в случае нарушения условий, предусмотренных данным соглашением, что позволило Группе сохранить контроль над всеми долями в указанных компаниях. Соответственно, данная сделка фактически привела к возникновению финансового обязательства. Соглашения по опциону пут подписаны АО ХК «Якутуголь» и ООО «Мечел-Транс» (продавцами долей участия в целевых компаниях), и гарантии по ним предоставлены АО «Мечел-Майнинг» и УК ЮК. Если Группа не исполнит свои обязательства по опционам пут, Газпромбанк вправе выкупить в рамках опциона колл оставшиеся доли участия, принадлежащие Группе в целевых компаниях, и 100%-ную долю участия в АО «Порт Мечел-Ванино». В качестве обеспечения по опциону колл Газпромбанку предоставлена в залог 1,99%-ная доля участия в каждой целевой компании.

Информация по учету этого финансового обязательства представлена в Примечании 11.4.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

7. Дочерние предприятия с существенными неконтролирующими долями участия

Ниже представлена финансовая информация о дочерних предприятиях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия.

Доля в капитале, приходящаяся на держателей неконтролирующих долей участия:

Компания	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
УК ЮК и дочерние предприятия* (далее в таблицах – «УК ЮК»)	0,9%	3,4%
ПАО «Кузбассэнергосбыт» (КЭС)	27,9%	27,9%
ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (ЧМК)	5,8%	5,9%
ПАО «Южно-Уральский никелевый комбинат» (ЮУНК)	15,9%	15,9%
АО «Белорецкий металлургический комбинат» (БМК)	8,6%	8,6%
ПАО «Коршуновский горно-обогатительный комбинат» (КГОК)	10,0%	10,0%
ПАО «Уральская кузница» (Уралкуз)	6,2%	6,2%
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	10,0%	10,0%

* Здесь и далее УК ЮК и дочерние предприятия представлены ПАО «Угольная компания «Южный Кузбасс» (УК ЮК), АО «Разрез Томусинский» и ОАО «Томусинское энергоуправление».

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 за девять месяцев 2016 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Таким образом, результаты деятельности ЮУНК не включены в сводные отчеты о прибылях и убытках и сводную информацию о движении денежных средств, представленные ниже, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., а также за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. В сводные отчеты о прибылях и убытках ниже включены лишь результаты деятельности ЮУНК за четвертый квартал 2016 года. Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующей доли участия в ЮУНК, составила 19 млн руб. и 80 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно.

Сводная информация о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за 2017 год:

	УК ЮК	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Выручка	31 993	22 418	118 557	102	24 206	11 492	12 725	18 696
Себестоимость продаж	(18 173)	(10 754)	(102 398)	(24)	(21 464)	(6 136)	(10 089)	(16 199)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто	(7 844)	(11 182)	(11 894)	(184)	(1 634)	(5 576)	(909)	(3 486)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто	12 769	340	(506)	531	379	2 913	1 382	(906)
Прибыль до налогообложения	18 745	822	3 759	425	1 487	2 693	3 109	(1 895)
Налог на прибыль	(718)	(170)	544	(85)	(91)	212	(144)	194
Прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности	18 027	652	4 303	340	1 396	2 905	2 965	(1 701)
Итого совокупный доход (убыток)	18 027	652	4 303	340	1 396	2 905	2 965	(1 701)
Приходящийся на неконтролирующие доли участия	103	182	256	54	114	281	183	(170)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия	198	–	–	–	–	–	–	–

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Сводная информация о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за 2016 год:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Выручка.....	27 171	20 695	107 119	16	22 718	8 782	12 471	14 357
Себестоимость продаж.....	(18 115)	(10 518)	(84 441)	(8)	(20 311)	(6 064)	(9 908)	(12 456)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто.....	(6 284)	(9 865)	(11 261)	13	(1 746)	(3 029)	(1 035)	(1 254)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....	3 995	274	1 209	530	(640)	2 742	756	(476)
Прибыль до налогообложения	6 767	586	12 626	551	21	2 431	2 284	171
Налог на прибыль.....	(592)	(128)	297	(27)	29	25	(170)	266
Прибыль от продолжающейся деятельности за год.....	6 175	458	12 923	524	50	2 456	2 114	437
Итого совокупный доход...	6 175	458	12 923	524	50	2 456	2 114	437
Приходящийся на неконтролирующие доли участия.....	241	128	757	83	4	245	132	44
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия.....	-	-	-	-	-	-	-	-

Сводная информация о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за 2015 год:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Выручка.....	31 169	20 723	96 126	23 605	7 784	12 591	9 902
Себестоимость продаж.....	(19 842)	(11 268)	(78 995)	(21 518)	(6 400)	(9 663)	(8 589)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто.....	(6 281)	(8 924)	(6 421)	(1 991)	(3 031)	(3 207)	5 097
Итого прочие доходы и (расходы), нетто...	(27 950)	167	(9 078)	1 702	2 768	993	(1 552)
(Убыток) прибыль до налогообложения	(22 904)	698	1 632	1 798	1 121	714	4 858
Налог на прибыль.....	(3 432)	(141)	665	37	26	298	(730)
(Убыток) прибыль от продолжающейся деятельности за год	(26 336)	557	2 297	1 835	1 147	1 012	4 128
Итого совокупный (убыток) доход	(26 336)	557	2 297	1 835	1 147	1 012	4 128
Приходящийся на неконтролирующие доли участия.....	(565)	155	135	157	114	63	413
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия	2	-	-	-	-	-	-

Сводная информация о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Оборотные активы.....	43 303	3 492	44 440	7 245	10 104	11 111	11 005	4 958
Внеоборотные активы.....	86 396	4 158	86 353	-	6 810	23 006	15 958	2 880
Краткосрочные обязательства	(136 469)	(2 804)	(99 119)	(135)	(6 502)	(1 599)	(6 700)	(12 059)
Долгосрочные обязательства	(4 019)	(76)	(5 252)	(192)	(145)	(390)	(160)	(1 981)
Итого капитал.....	10 789	(4 770)	(26 422)	(6 918)	(10 267)	(32 128)	(20 103)	6 202
Приходящийся на:								
Акционеров материнской компании	10 990	(3 443)	(24 913)	(5 820)	(9 383)	(28 929)	(18 856)	5 587
Неконтролирующие доли участия.....	(201)	(1 327)	(1 509)	(1 098)	(884)	(3 199)	(1 247)	615

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Сводная информация о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Оборотные активы.....	29 513	3 666	36 533	3 150	7 367	9 905	9 768	3 490
Внеоборотные активы.....	89 689	3 586	83 378	3 841	8 010	22 165	15 197	5 526
Краткосрочные обязательства	(138 268)	(3 025)	(92 371)	(230)	(6 291)	(1 951)	(7 700)	(8 165)
Долгосрочные обязательства	(3 778)	(104)	(5 562)	(181)	(130)	(799)	(80)	(5 372)
Итого капитал.....	<u>22 844</u>	<u>(4 123)</u>	<u>(21 978)</u>	<u>(6 580)</u>	<u>(8 956)</u>	<u>(29 320)</u>	<u>(17 185)</u>	<u>4 521</u>
Приходящийся на:								
Акционеров материнской компании	22 492	(2 974)	(20 690)	(5 534)	(8 190)	(26 401)	(16 113)	4 069
Неконтролирующие доли участия.....	352	(1 149)	(1 288)	(1 046)	(766)	(2 919)	(1 072)	452

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Операционная деятельность	(3 594)	(347)	3 017	(845)	(1 532)	(1 636)	(416)	707
Инвестиционная деятельность.....	15 036	421	2 069	844	1 788	1 807	1 925	117
Финансовая деятельность....	(11 445)	(45)	(4 826)	–	(323)	(172)	(1 590)	(755)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	<u>(3)</u>	<u>29</u>	<u>260</u>	<u>(1)</u>	<u>(67)</u>	<u>(1)</u>	<u>(81)</u>	<u>69</u>

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Операционная деятельность	14 923	707	14 900	806	(491)	86	2 119	987
Инвестиционная деятельность.....	25 989	(554)	(8 035)	(806)	398	310	(1 226)	(33)
Финансовая деятельность....	(41 114)	200	(6 418)	–	151	(396)	(839)	(949)
(Уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	<u>(202)</u>	<u>353</u>	<u>447</u>	<u>–</u>	<u>58</u>	<u>–</u>	<u>54</u>	<u>5</u>

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

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Операционная деятельность.....	11 513	924	2 586	1 622	(2 123)	1 926	803
Инвестиционная деятельность	(7 894)	(584)	(12 368)	622	2 352	(3 782)	(34)
Финансовая деятельность	(3 464)	(21)	9 482	(2 090)	(274)	1 557	(756)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	<u>155</u>	<u>319</u>	<u>(300)</u>	<u>154</u>	<u>(45)</u>	<u>(299)</u>	<u>13</u>

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

8. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

Ассоциированные компании	Доля участия в ассоциированной компании		Балансовая стоимость инвестиций	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Mechel Somani Carbon (добывающий сегмент).....	51%	51%	–	–
ТПТУ (добывающий сегмент).....	40%	40%	183	175
ТРМЗ (добывающий сегмент).....	25%	25%	100	90
Итого инвестиции в ассоциированные компании.....			283	265

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. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Группа признала резерв по указанной инвестиции в размере 42 млн руб.

Владельцем акций ТПТУ (АО «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 (АО «Томусинский ремонтно-механический завод») является УК ЮК. ТРМЗ оказывает услуги по ремонту дочерним предприятиям Группы.

В таблице ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	Mechel Somani Carbon Private Limited (добывающий сегмент)	ТПТУ (добывающий сегмент)	ТРМЗ (добывающий сегмент)	Итого
31 декабря 2014 г.	39	155	80	274
Доля в (убытке) прибыли.....	(5)	2	3	–
Курсовые разницы.....	10	–	–	10
31 декабря 2015 г.	44	157	83	284
Доля в прибыли.....	–	18	7	25
Резерв под обесценение инвестиций.....	(42)	–	–	(42)
Курсовые разницы.....	(2)	–	–	(2)
31 декабря 2016 г.	–	175	90	265
Доля в прибыли.....	–	9	9	18
31 декабря 2017 г.	–	184	99	283

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

9. 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 2017, 2016 и 2015 годы.

	2017 г.			2016 г.			2015 г.		
	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)
Ассоциированные компании	230	134	(6)	200	117	(11)	199	80	28
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем.....	267	50	(33)	278	45	41	261	37	(23)
Итого.....	497	184	(39)	478	162	30	460	117	5

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 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
Ассоциированные компании	16	(23)	(7)	33	(55)	(22)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем.....	47	(35)	12	70	(37)	33
Итого.....	63	(58)	5	103	(92)	11

(а) Операции с ассоциированными компаниями

Ассоциированные компании Группы оказывают предприятиям Группы транспортные и ремонтные услуги. В течение 2017 года, 2016 года и 2015 года Группа приобрела у своих ассоциированных компаний транспортные услуги на сумму 98 млн руб., 114 млн руб. и 105 млн руб. соответственно и ремонтные услуги на сумму 132 млн руб., 86 млн руб. и 94 млн руб. соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. суммы дебиторской задолженности, покрытые резервом, включали дебиторскую задолженность в размере 24 391 млн руб. и 24 539 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» (далее по тексту – «металлургические заводы») заключили соглашение о переуступке прав требования. Согласно данному договору, Группа передает своей связанной стороне права на получение суммы задолженностей металлургических заводов, а связанная сторона обязуется выплатить данную сумму в пользу Группы до ноября 2017 года включительно. В ноябре 2017 года Группа продлила установленный срок погашения задолженности до 2022 года включительно. Суммы дебиторской задолженности и резерва были переклассифицированы в состав внеоборотных финансовых активов (Примечание 13).

Баланс денежных средств Группы на счетах АО «Углеметбанк» составлял 1 217 млн руб. и 200 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно.

(с) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) и включает краткосрочные выплаты сотрудникам в размере 613 млн руб., 543 млн руб. и 481 млн руб. в 2017 году, 2016 году и 2015 году соответственно. Выплат на основе долевых инструментов ключевому управленческому персоналу не осуществлялось. Кроме того, ключевому управленческому персоналу Группы предоставляется добровольное медицинское страхование и услуги беспроводной связи.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы:					
- Займы с плавающей процентной ставкой	3	402 024	355 794	407 015	357 782
- Облигации.....	1	14 759	13 984	14 717	12 740
- Займы с фиксированной процентной ставкой	3	23 110	20 505	24 077	23 105
Прочие долгосрочные финансовые обязательства (Прим. 11.4).....	3	40 916	33 854	36 198	25 772
Прочие краткосрочные финансовые обязательства (Прим. 11.5).....	2	734	734	–	–
Итого.....		481 543	424 871	482 007	419 399

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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности				
В российских рублях				
Банки и финансовые учреждения.....	9,3-12	2 410	9,8-14,5	3 458
Коммерческие организации.....	6,7	65	6,7	64
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	11,9		13,9	
В долларах США				
Банки и финансовые учреждения.....	–	–	8,0	154
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	–		8,0	
В евро				
Банки и финансовые учреждения.....	–	–	2,8	114
Коммерческие организации.....	–	2	–	–
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	–		2,8	
Текущая часть долгосрочной задолженности.....	–	378 063	–	391 781
Проценты к уплате.....	–	20 420	–	16 916
Штрафы и неустойки по просроченным платежам.....	–	21 573	–	21 678
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности.....		422 533		434 165

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности
Долгосрочная задолженность				
В российских рублях				
Банки и финансовые учреждения.....	5,0-15,0	253 421	5,0-15,0	258 855
Облигации выпущенные.....	8,0-14,0	14 459	8,0-15,0	14 365
Коммерческие организации.....	6,7	5	6,7	5
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	9,5		12,5	
В долларах США				
Банки и финансовые учреждения.....	2,2-8,9	102 040	2,2-8,2	107 346
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	8,3		8,2	
В евро				
Банки и финансовые учреждения.....	0,8-7,0	25 498	0,8-7,3	22 854
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	2,7		4,5	
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов.....		(378 063)		(391 781)
Итого долгосрочная задолженность.....		17 360		11 644

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 г.

Сроки погашения	
По требованию (текущая часть)	414 760
2018 г. (текущая часть)	7 773
2019.....	4 967
2020.....	6 100
2021.....	4 704
2022.....	1 589
В последующие годы	–
Итого.....	439 893

Неиспользованная часть всех кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. составила 475 млн руб. и 373 млн руб. соответственно.

В следующей таблице представлены основные суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности, которые не были погашены по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. в разрезе валют и основных банков:

Краткосрочная и долгосрочная задолженность	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Деноминированная в рублях		
Газпромбанк.....	148 238	153 614
ВТБ	72 570	71 711
Сбербанк	26 459	31 106
Облигации	14 459	14 365
Уралсиб	2 214	3 116
Евразийский банк развития	517	1 227
Райффайзенбанк	139	490
Прочее	5 764	1 119
Итого.....	270 360	276 748
Деноминированная в долларах США		
Предэкспортное кредитование	57 829	60 898
Сбербанк	14 626	21 811
ВЭБ	10 090	10 147
BNP.....	8 894	9 251
ВТБ	6 172	–
МКБ	4 096	5 041
Прочее	333	351
Итого.....	102 040	107 499
Деноминированная в евро		
BNP.....	13 504	9 460
ВТБ	3 334	3 214
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	2 970	2 723
ING Bank	2 182	1 997
BNL.....	–	2 736
Райффайзенбанк	411	381
Прочее	3 099	2 457
Итого.....	25 500	22 968
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность	397 900	407 215

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

(a) Договор о предэкспортном кредитовании

По состоянию на 31 декабря 2017 г. процентная ставка по договору о предэкспортном кредитовании (заключенному с синдикатом кредиторов – Юникредитбанком, Катерпиллар Файнэншл, ING Bank (Евразия), VTB Capital pls и прочими) составляла 1M LIBOR плюс 5,5% годовых (или плюс 7,5% годовых в случае просрочки платежей по договору). По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. непогашенная задолженность составляла 57 829 млн руб. (1 003 964 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2017 г.) и 60 898 млн руб. (1 003 964 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по договору о предэкспортном кредитовании составили 57 829 млн руб. и 11 198 млн руб. соответственно; на 31 декабря 2016 г. – 60 898 млн руб. и 7 123 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа продолжала переговоры о реструктуризации договора предэкспортного кредитования с синдикатом кредиторов. В феврале 2017 года ряд кредиторов по договору о предэкспортном кредитовании подали 14 арбитражных требований в Лондонский международный арбитражный суд. В дальнейшем большинство банков в составе синдиката отказались от своих претензий и в декабре 2017 года подписали с Группой соглашение о намерениях с целью дальнейшего проведения реструктуризации предэкспортного кредита. Согласно предварительным условиям реструктуризации предусмотрено продление окончательного срока погашения кредита до первого квартала 2022 г. и снижение процентной ставки до уровня LIBOR плюс 3,5% годовых (с возможностью дальнейшего ее снижения до уровня LIBOR плюс 3% годовых).

(b) Кредиты ВТБ

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. составляла 72 570 млн руб. и 71 711 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 9,3% годовых.

В декабре 2016 года Группа подписала дополнительные соглашения к договору о реструктуризации, предусматривающие продление льготного периода погашения до апреля 2020 года и срока окончательного погашения до апреля 2022 года по кредитам, выданным ПАО «Мечел», ЧМК, УК ЮК и АО ХК «Якутуголь» на общую сумму 71 711 млн руб. Процентная ставка по соглашениям о реструктуризации установлена на уровне ключевой ставки ЦБ РФ плюс 1,5% с апреля 2016 года (с возможностью повышения до плюс 2,35% до 6 января 2018 г. и до плюс 2,99% после этой даты при нарушении определенных условий). В апреле 2017 года ВТБ подтвердил условия реструктуризации по соответствующим кредитным линиям, включая продление льготного периода погашения до 2020 года, срока окончательного погашения до 2022 года и годовую процентную ставку на уровне ключевой ставки ЦБ РФ плюс 1,5% по рублевым кредитам. В соответствии с условиями реструктуризации кредит на сумму 30 000 млн руб., выданный ПАО «Мечел», подлежит погашению равными долями в течение 36 месяцев начиная с 22 февраля 2017 г. за счет средств, полученных от ВТБ по кредитному договору с ЧМК². Группа была освобождена от уплаты пеней и штрафов, начисленных до даты соглашения о реструктуризации (23 декабря 2016 г.), за исключением наиболее существенной суммы штрафов, начисленных по кредитам, выданным ПАО «Мечел» (см. информацию далее).

В декабре 2016 года Группа подписала соглашение о пролонгации, по условиям которого срок окончательного погашения кредита в евро, выданного Mechel Carbon AG в размере 2 812 млн руб. (44,068 тыс. евро по обменному курсу на 31 декабря 2016 г.), был перенесен на апрель 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. непогашенная задолженность составляла 3 334 млн руб. и 3 214 млн руб. соответственно.

В январе 2017 года в рамках соглашения о реструктуризации с ВТБ Группа подписала соглашение о предоставлении ВТБ опциона колл на приобретение привилегированных акций Группы (Примечание 11.5).

² Информация о движении денежных средств в результате погашения кредитов ВТБ была раскрыта в развернутом виде (как поступление и расходование денежных средств по финансовой деятельности в сумме 5 000 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.). Платежи по кредиту, выданному ПАО «Мечел», осуществляются после получения соответствующих сумм от ВТБ по кредитному договору с ЧМК.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

В апреле 2017 года согласно условиям соглашения о переуступке прав требования между Сбербанком и ВТБ Сбербанк переуступил ВТБ право на получение выплат по кредитам в долларах США, выданным дочернему предприятию Группы МТАГ. непогашенная задолженность по данным кредитам по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляла 6 172 млн руб. Процентная ставка составляла 8,4% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным ВТБ, отсутствовали. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 10 196³ млн руб. и 10 597 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно. Суммы в размере 0 руб., 184 млн руб. и 9 704 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно.

(с) Кредиты Газпромбанка

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. составляла 148 238 млн руб. и 153 614 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 9,3% годовых.

В 2015 году Группа подписала договоры о реструктуризации (вступившие в силу в 2016 году), предусматривающие продление льготного периода погашения до апреля 2017 года и срока окончательного погашения до апреля 2020 года по кредитам, выданным УК ЮК, АО ХК «Якутуголь», ЧМК, ООО «Мечел-Сервис», ООО «Мечел-Энерго», БМК, АО «Торговый порт Посьет», ООО «Мечел-Кокс» и ПАО «Уральская кузница» на общую сумму 150 809 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. В апреле 2017 года Газпромбанк подтвердил условия реструктуризации по соответствующим кредитным линиям, включая продление льготного периода погашения до 2020 года, срока окончательного погашения до 2022 года и годовую процентную ставку на уровне ключевой ставки ЦБ РФ плюс 1,5% по рублевым кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Газпромбанком, отсутствовали. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 7 323 млн руб. и 7 450 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно. Суммы в размере 56 млн руб., 2 031 млн руб. и 5 179 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно.

(d) Кредиты Сбербанка

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. составляла 26 459 млн руб. и 31 106 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 9,3% годовых.

В 2016 году Группа заключила со Сбербанком договоры о реструктуризации и мировые соглашения, утвержденные судами. Данные договоры предусматривают продление льготного периода погашения кредитов на сумму 41 436 млн руб. до апреля 2017 года и срока окончательного погашения до апреля 2020 года (с возможностью дальнейшего продления до апреля 2020 года и апреля 2022 года, соответственно, в случае выполнения определенных условий), а также продление льготного периода погашения кредитов на сумму 11 481 млн руб. до января 2017 года и срока окончательного погашения до декабря 2017 года. В апреле 2017 года Сбербанк подтвердил условия реструктуризации по соответствующим кредитным линиям, включая продление льготного периода погашения до 2020 г., срока окончательного погашения до 2022 г. и годовую процентную ставку на уровне ключевой ставки ЦБ РФ плюс 1,5% по рублевым кредитам и на уровне 3M LIBOR плюс 7% по кредитам в долларах США. В соответствии с положениями соглашения о реструктуризации, пени и штрафы составляют фиксированную сумму в размере 1,7 млрд руб. (по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.).

В апреле 2017 г. согласно условиям соглашения о переуступке прав требования между Сбербанком и ВТБ Сбербанк переуступил ВТБ право на получение выплат по кредитам в долларах США, выданным дочернему предприятию Группы МТАГ. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. непогашенная задолженность по кредитам в долларах США составляла 14 626 млн руб. (253 927 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2017 г.) и 21 811 млн руб. (359 587 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) соответственно. Процентная ставка составляла 8,4% годовых.

³ 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 г.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

В октябре 2017 года Группа подписала дополнительные соглашения со Сбербанком о перенесении платежей по кредитам, срочным к погашению 15 октября 2017 г. на сумму 7 000 млн руб. По условиям дополнительных соглашений сумма в размере 2 000 млн руб. должна быть погашена к концу мая 2018 года, оставшаяся часть – начиная с января 2020 года до апреля 2022 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Сбербанком, отсутствовали. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 1 872 млн руб. и 2 311 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно. Суммы в размере 4 млн руб., 2 244 млн руб. и 2 699 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно.

(e) Кредит ВЭБ

В сентябре 2017 года Группа подписала новое кредитное соглашение, предусматривающее рефинансирование действующих кредитов и окончательный срок погашения в апреле 2022 года⁴. По условиям соглашения ВЭБ предоставил кредит на сумму до 190 млн долл. США для рефинансирования действующих кредитов.

Непогашенная задолженность ООО «Эльгауголь» по кредитам, выданным ВЭБ, по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. составляла 10 090 млн руб. (175 172 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2017 г.) и 10 147 млн руб. (167 288 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 5,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредиту, выданному ВЭБ, отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным ВЭБ, составили 8 882 млн руб. (146 438 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) и 374 млн руб. (6 163 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) соответственно. Средства по данному кредиту могут быть направлены только на разработку проекта по освоению Эльгинского угольного месторождения.

Штрафы и пени по просроченным суммам с отражением в составе процентных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2016 г. штрафы и пени по просроченным суммам в размере 24 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении. Суммы в размере 9 млн руб., 10 млн руб. и 9 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно.

(f) Облигации

30 июля 2009 г. ПАО «Мечел» выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 000 млн руб. Ставка купона по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 11,5% годовых. Срок погашения облигаций – 15 июля 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по облигациям составила 1 321 млн руб., включая сумму в размере 352 млн руб., классифицированную как краткосрочная задолженность, и сумму в размере 969 млн руб. – как долгосрочная.

7 сентября 2010 г. ПАО «Мечел» разместило две серии по 5 000 000 рублевых облигаций каждая на общую сумму 10 000 млн руб. Ставка купона по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 14,0% годовых. Срок погашения облигаций – 25 февраля 2020 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по облигациям составила 3 164 млн руб., включая сумму в размере 973 млн руб., классифицированную как краткосрочная задолженность, и сумму в размере 2 191 млн руб. – как долгосрочная.

22 февраля 2011 г. ПАО «Мечел» разместило две серии по 5 000 000 рублевых облигаций каждая на общую сумму 10 000 млн руб. Ставка купона по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 8,0% годовых. Срок погашения облигаций – 9 февраля 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. непогашенный остаток составлял 820 млн руб. и был включен в состав долгосрочной задолженности со сроком погашения в 2021 году.

⁴ Информация о денежных потоках, относящихся к рефинансированию кредитов ВЭБ представлена развернуто в консолидированном отчете о движении денежных средств.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

9 июня 2011 г. ПАО «Мечел» разместило две серии по 5 000 000 рублевых облигаций каждая на общую сумму 10 000 млн руб. Ставка купона по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 12,1% годовых. Срок погашения облигаций – 27 мая 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по облигациям составила 5 696 млн руб., включая сумму в размере 1 583 млн руб., классифицированную как краткосрочная задолженность, и сумму в размере 4 113 млн руб. – как долгосрочная.

14 июня 2011 г. ПАО «Мечел» выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 000 млн руб. Ставка купона по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 12,1% годовых. Срок погашения облигаций – 1 июня 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по облигациям составила 3 458 млн руб., включая сумму в размере 988 млн руб., классифицированную как краткосрочная задолженность, и сумму в размере 2 470 млн руб. – как долгосрочная.

(g) Прочие кредиты

Прочие кредиты представляют собой долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, долларах США и евро с процентными ставками 0,8%-15% годовых. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. непогашенная задолженность по прочим кредитам составляла 44 123 млн руб. и 40 350 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по прочим кредитам составили 17 409 млн руб. и 1 527 млн руб. соответственно; на 31 декабря 2016 г. – 11 447 млн руб. и 1 120 млн руб. соответственно. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 2 182 млн руб. и 1 276 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно. Суммы в размере 1 038 млн руб., 642 млн руб. и 769 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно. Доход от прощения пеней и штрафов в размере 149 млн руб. (в соответствии с условиями договора о реструктуризации с Евразийским банком развития) был отражен в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

В 2010-2016 годах Группа подписала с несколькими банками соглашения для финансирования оборотного капитала на сумму до 3 334 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. Процентные ставки по данным кредитам составляли 5,3%-7,0% годовых.

(h) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в качестве обеспечения по банковским кредитам Группа предоставила в залог акции ряда своих ключевых дочерних предприятий, включая 100% – 1 акция АО ХК «Якутуголь», 95% + 4 акции УК ЮК, 91,66% акций ЧМК, 50% + 2 обыкновенные акции БМК, 80% + 3 акции КГОК, 87,5% + 3 акции АО «Мечел-Майнинг», 80% – 5 акций ПАО «Уральская кузница», 33,33% + 1 обыкновенная акция ПАО «Ижсталь», 25% + 1 акция АО «Торговый порт Посьет», 50,99% уставного капитала ООО «Эльгауголь», 25% уставного капитала ООО «Мечел-Транс», 100% уставного капитала ООО «Финком-инвест», 25% акций БЗФ, 25% уставного капитала ООО «Порт Мечел-Темрюк», 1,99% уставного капитала ООО «Мечел-Транс Восток» и 1,99% уставного капитала ООО «Эльга-Дорога».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составила 121 926 млн руб. и 117 047 млн руб. соответственно (Примечание 16). По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. балансовая стоимость запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составила 2 450 млн руб. и 3 668 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. переданная в залог дебиторская задолженность составляла 372 млн руб. и 238 млн руб. соответственно. Кроме того, ЧМК передал в залог свои права на получение будущих платежей (дохода) по контракту с ОАО «Российские железные дороги» в размере 5 760 млн руб. (100 млн долл. США).⁵

⁵ По состоянию на 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность ЧМК по расчетам с ОАО «РЖД» составляла 1 045 млн руб.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

(i) Ограничительные условия

Кредитные договоры Группы содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя следующее: использование финансовых коэффициентов, ограничение 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) привлечения дополнительного заемного финансирования, (2) сумм дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям; (3) сумм, которые могут быть потрачены на капитальные затраты, 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 2017 г.⁶:

Ограничительное условие	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2017 г.
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам «Мечел»	Не менее 1,50:1,0	1,78:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам «Мечел».....	Не менее 1,50:1,0	1,86:1,0
Отношение Чистого долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 8,00:1,0	6,35:1,0
Отношение Общего долга к показателю EBITDA «Мечел».....	Не более 5,50:1,0	6,07:1,0
Отношение операционного денежного потока к показателю EBITDA «Мечел»	Не менее 0,80:1,0	0,78:1,0
Отношение показателя EBITDA к выручке «Мечел»	Не менее 0,20:1,0	0,27:1,0

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа выполняла большую часть финансовых ограничительных условий по соглашениям о реструктуризации с российскими государственными банками (Газпромбанк, Сбербанк и ВТБ). Однако Группа нарушила некоторые ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами с Газпромбанком и Сбербанком (такие как условия в части отношения Общего долга к показателю EBITDA и отношения операционного денежного потока к EBITDA). Группа также нарушила некоторые ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами с иностранными банками (такие как условия в части отношения Чистого долга к показателю EBITDA, отношения EBITDA к чистым процентным расходам, и целевого показателя скорректированного Акционерного Капитала). Группа нарушила обязательства по выплате основного долга и процентов в размере 75 237 млн руб. и 12 725 млн руб. соответственно, которые в основном представляют собой обязательства по договору о предэкспортном кредитовании (Примечание 11.1(a)) и кредитным договорам под гарантии экспортных кредитных агентств (включая кредитные линии, предоставленные BNP, BNL, ING, Райффайзенбанком и прочими международными банками, – Примечание 11.1(g)). В результате долгосрочная задолженность в размере 284 156 млн руб. была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 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.

Риск ликвидности

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

⁶ Чистый долг и Общий долг рассчитаны на основании определений из кредитных договоров. В целом, Общий долг включает задолженность по кредитам и займам, финансовой аренде, облигациям и прочие финансовые обязательства; Чистый долг равен Общему долгу за вычетом денежных средств и их эквивалентов и не включает Чистый долг ООО «Эльгауголь» (в соответствии с определением по кредиту от ВТБ).

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых 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 производных 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.

	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	
На 31 декабря 2017 г.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате.....	416 316	9 959	6 678	7 293	5 215	1 651	447 112
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	4 075	4 625	633	584	557	526	11 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	394	29 540	542	166	—	—	30 642
Прочие финансовые обязательства.....	—	869	—	—	55 905	—	56 774

	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	
На 31 декабря 2016 г.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате.....	428 597	8 496	4 688	4 648	3 593	2 455	452 477
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	7 857	4 456	280	106	83	61	12 843
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	435	37 231	448	181	—	—	38 295
Прочие финансовые обязательства.....	—	—	—	—	—	60 475	60 475

Кредитный риск

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

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 30 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства с ограниченным правом использования (исключая наличные средства)	20	24
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 825	19 121
Прочие финансовые активы	795	415
- Векселя	210	208
- Кредиты выданные	571	61
- Облигации	14	13
- Депозиты	-	133
Итого	19 640	19 560

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 22% продаж Группы осуществляется в долларах США и 12% – в евро; 28% 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 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:

Активы и обязательства, выраженные в долларах США	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Оборотные активы	829	225
Дебиторская задолженность	111	156
Денежные средства и их эквиваленты	718	69
Краткосрочные обязательства	(118 677)	(124 281)
Краткосрочные кредиты и займы	(112 277)	(113 327)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(5 614)	(9 433)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(786)	(1 521)
Активы и обязательства, выраженные в евро	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Оборотные активы	746	534
Дебиторская задолженность	711	353
Денежные средства и их эквиваленты	35	181
Долгосрочные обязательства	(88)	(38)
Долгосрочные кредиты и займы	-	(38)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	(88)	-
Краткосрочные обязательства	(27 399)	(23 766)
Краткосрочные кредиты и займы	(25 304)	(22 817)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(2 064)	(838)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(31)	(111)

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Обменный курс	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США.....	57,6002	60,6569
Евро.....	68,8668	63,8111

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к изменению 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:

	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса евро к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения
2015 г.	+40%	119 557	+40%	11 082
	-15%	(44 834)	-15%	(4 156)
2016 г.	+20%	24 811	+20%	4 654
	-20%	(24 811)	-20%	(4 654)
2017 г.	+10%	11 785	+10%	2 674
	-10%	(11 785)	-10%	(2 674)

Риск изменения процентной ставки

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок и может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. доля кредитов и займов с плавающей кредитной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 95% (включая Mosprime – 0,03%, ключевую ставку ЦБ РФ – 66%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 29%) и 91% (включая Mosprime – 0,1%, ключевую ставку ЦБ РФ – 62%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 29%) соответственно.

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

	Увеличение/ уменьшение ставки MosPrime и ключевой ставки ЦБ РФ (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки LIBOR (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки EURIBOR (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения
2015 г.	+6%	3 312	+0,5%	662	+0,25%	62
	-5%	(2 760)	-0,12%	(159)	-0,25%	(62)
2016 г.	+2%	4 943	+0,6%	736	+0,12%	28
	-4%	(9 887)	-0,08%	(98)	-0,08%	(19)
2017 г.	+1%	2 744	+0,48%	500	+0,04%	8
	-2%	(5 488)	-0,24%	(250)	-0,08%	(16)

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

11.3 Прочие оборотные финансовые активы

В ноябре 2011 года владельцы металлургических заводов (согласно определению в Примечании 9(b)) и Группа заключили соглашение о займе, согласно которому Группа обязалась предоставить заем на сумму 944 530 тыс. долл. США (28 433 млн руб. по обменному курсу на 10 ноября 2011 г.). Заем состоял из нескольких траншей с процентной ставкой от 1% до 8,5% годовых. В качестве обеспечения по займу были заложены акции металлургических заводов (или акции материнских компаний таких связанных металлургических заводов). Металлургические заводы 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 металлургическими заводами, и, таким образом, получить контроль над такими активами с одобрения Российской федеральной антимонопольной службы. Группа не заявила права собственности на активы, предоставленные в качестве залога, поскольку в отношении этих предприятий инициирована процедура банкротства и они имеют значительную долговую нагрузку.

Группа оценивает вероятность погашения выданного займа на основании справедливой стоимости заложенных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. по кредиту был сформирован резерв в полной сумме в размере 9 800 млн руб., 50 320 млн руб. и 60 620 млн руб. соответственно, поскольку справедливая стоимость заложенных активов по состоянию на эти даты составляла 0 руб. Часть данного кредита в размере 664 556 тыс. долл. США (39 297 млн руб. по обменному курсу на 14 марта 2017 г.), была списана в 2017 году после ликвидации отдельных дебиторов.

11.4 Прочие долгосрочные финансовые обязательства

Группа признала прочие долгосрочные финансовые обязательства по опциону пут по соглашению с Газпромбанком (Примечание 6) в сумме 40 260 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 36 198 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. (оцененные по текущей приведенной стоимости вознаграждения, подлежащего передаче при исполнении опциона, дисконтированной по ключевой ставке ЦБ РФ плюс 2%). Соответствующие финансовые расходы по данному обязательству в размере 4 062 млн руб. и 1 898 млн руб. за 2017 и 2016 годы соответственно, были признаны в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) (Примечание 25.5).

11.5 Прочие краткосрочные финансовые обязательства

По условиям кредитного договора о реструктуризации с ВТБ в январе 2017 года Группа подписала соглашение о предоставлении ВТБ опциона колл на приобретение 5% (6 937 846 шт.) от общего количества привилегированных акций Группы по цене 47,3682 руб. за акцию или выплату денежных средств в сумме, эквивалентной разнице между средневзвешенной рыночной стоимостью привилегированных акций за последние шесть месяцев начиная с даты получения от ВТБ уведомления об исполнении опциона и ценой 47,3682 руб. за акцию, либо об использовании комбинации этих двух способов. До исполнения опциона 6 937 846 привилегированных акций Группы находятся в залоге.

На дату подписания соглашения о предоставлении опциона Группа признала финансовое обязательство по справедливой стоимости в размере 815 млн руб. Соответствующая сумма была капитализирована как комиссия за реструктуризацию в составе статьи «Кредиты и займы», так как данное опционное соглашение рассматривается как часть соглашения о реструктуризации кредитов ВТБ.

В апреле 2017 года ВТБ направил Группе уведомление о намерении реализовать опцион. Группа направила запрос о пролонгации начальной даты периода опциона на один год до 1 апреля 2018 г. 9 августа 2017 г. Группа и ВТБ подписали дополнительное соглашение о переносе начальной даты периода опциона на 1 апреля 2018 г., которое также аннулировало условие о возможности приобретения 5% привилегированных акций и предоставило ВТБ право на получение исключительно денежных средств в сумме, равной наибольшему из следующих значений: 620 млн руб. или сумма, эквивалентная разнице между средневзвешенной рыночной стоимостью привилегированных акций за последние шесть месяцев с даты получения от ВТБ уведомления об исполнении опциона и ценой за акцию в размере 47,3682 руб., умноженной на количество акций по договору. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость данного финансового инструмента, отраженного в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств, составила 734 млн руб.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

12. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье.....	15 050	13 666
Незавершенное производство.....	6 990	5 654
Готовая продукция и товары для перепродажи	15 950	15 907
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	37 990	35 227

В 2017 году 470 млн руб. (2016 г.: 364 млн руб.; 2015 г.: 1 003 млн руб.) были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов на товарно-материальные запасы по чистой стоимости реализации. В 2017 году стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расходов за период, составила 102 613 млн руб. (2016 г.: 95 019 млн руб.; 2015 г.: 100 577 млн руб.).

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе:.....	23 878	24 325
- покупатели на внутреннем рынке	19 064	20 436
- покупатели на внешнем рынке.....	4 814	3 889
Прочая дебиторская задолженность	3 967	28 670
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	27 845	52 995
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(9 083)	(33 941)
Итого дебиторская задолженность, нетто	18 762	19 054

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность от связанных сторон стоимостью 24 539 млн руб. была включена в состав Прочей дебиторской задолженности. Данные суммы были полностью зарезервированы (Примечание 9(b)).

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. по срокам погашения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого дебиторская задолженность	27 845	52 995
Просроченная, но не обесцененная		
30 дней или менее.....	2 423	2 739
31-60 дней	503	528
61-90 дней	180	201
91-180 дней	332	476
181-365 дней.....	314	362
Более 1 года	214	183
Итого просроченная, но не обесцененная.....	3 966	4 489

Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность составляла 3 966 млн руб. и 4 489 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно. 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 баланса все еще возможно взыскать в полной сумме. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Изменение резерва по сомнительным долгам по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	Итого
На 31 декабря 2014 г.	(38 882)
Признание за год	(1 152)
Использование резерва	261
Выбытие дочерних предприятий	10
Переклассифицировано в состав активов выбывающей деятельности, предназначенной для продажи.....	25
Курсовая разница.....	(480)
На 31 декабря 2015 г.	(40 218)
Признание за год	(613)
Использование резерва	6 637
Выбытие дочерних предприятий	11
Курсовая разница.....	242
На 31 декабря 2016 г.	(33 941)
Признание за год	(343)
Использование резерва	603
Переклассифицировано в состав внеоборотных финансовых активов (Примечание 9)	24 391
Курсовая разница.....	207
На 31 декабря 2017 г.	(9 083)

14. Прочие оборотные и внеоборотные активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие оборотные активы		
Предоплата и авансы	4 049	3 873
Входящий НДС и прочие налоги к возмещению.....	3 413	3 000
Прочие оборотные активы	127	69
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	7 589	6 942
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие внеоборотные активы		
Отложенные активы от обратного лизинга.....	273	306
Прочие внеоборотные активы	485	585
Итого прочие внеоборотные активы	758	891

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.

Суммы восстановления резерва на авансы выданные в размере 11 млн руб. и резерва на авансы выданные в размере 185 млн руб. и 355 млн руб. были включены в состав резерва по сомнительной задолженности в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы по 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Наличные денежные средства.....	7	8
Денежные средства в банках, в том числе:		
- в российских рублях.....	617	683
- в долларах США.....	1 377	482
- в евро.....	305	404
- в прочих валютах.....	146	109
Прочие денежные средства и их эквиваленты.....	-	3
Итого денежные средства и их эквиваленты.....	2 452	1 689

Для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты на сумму 1 229 млн руб. и 236 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г., соответственно, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Группа отразила краткосрочные депозиты в размере 1 062 млн руб. и 0 руб. соответственно в составе Денежных средств в банках в таблице выше. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. сумма денежных средств, ограниченных в использовании в силу действующих нормативных требований, составила 24 млн руб. и 24 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. объем неиспользованных кредитных ресурсов Группы составил 475 млн руб. и 373 млн руб. соответственно.

Ниже приведена сверка изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как денежные, так и неденежные движения:

	Кредиты и займы	Обяза- тельства по договорам финансовой аренды	Приобретение активов с отсрочкой платежа	Опцион пут по соглашению с Газпром- банком	Прочие кратко- срочные финансовые обязательства	Платежи в связи с при- обретением предприятий в предыдущие периоды
На 31 декабря 2014 г.....	395 864	15 359	-	-	-	15 888
Движение денежных средств.....	(24 775)	(4 309)	-	-	-	(4 819)
Курсовые разницы.....	65 568	481	-	-	-	3 730
Изменения справедливой стоимости.....	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	59 325	2 457	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.....	495 982	13 988	-	-	-	14 799
Движение денежных средств.....	(70 084)	(5 217)	-	34 300	-	(4 732)
Курсовые разницы.....	(25 303)	(351)	-	-	-	(2 035)
Изменения справедливой стоимости.....	-	-	-	1 898	-	-
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	45 214	2 176	1 052	-	-	-
На 31 декабря 2016 г.....	445 809	10 596	1 052	36 198	-	8 032
Движение денежных средств.....	(42 480)	(4 801)	(455)	-	-	(3 652)
Курсовые разницы.....	(3 942)	(67)	-	-	-	(370)
Изменения справедливой стоимости.....	-	-	-	4 062	(81)	-
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	40 506	3 626	1 083	-	815	-
На 31 декабря 2017 г.....	439 893	9 354	1 680	40 260	734	4 010

В таблице выше не отражены дивиденды выплаченные (978 млн руб., 7 млн руб. и 5 млн руб.), приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (3 358 млн руб., 0 руб. и 1 млн руб.), а также штрафы и пени по просроченным договорам финансовой аренды (13 млн руб., 129 млн руб. и 524 млн руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. соответственно. Суммы по строкам «Прочие изменения, включая начисление процентов» в таблице выше, в основном, представлены процентами, начисленными в размере 41 528 млн руб., 45 664 млн руб. и 40 337 млн руб. в 2017, 2016 и 2015 годах соответственно.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

16. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Объекты незавершенного строительства	Добывающие основные средства	Железнодорожная ветка Улак-Эльга	Итого
Первоначальная стоимость									
На 31 декабря 2014 г.	3 122	73 577	114 942	30 902	1 299	102 538	14 109	–	340 489
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)
Курсовые разницы	142	(190)	(174)	(12)	40	(8)	–	–	(202)
На 31 декабря 2015 г.	3 313	78 265	114 231	30 399	1 236	26 836	14 918	71 804	341 002
Поступления	–	504	1 428	549	25	5 027	542	–	8 075
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	346	–	–	–	–	(212)	–	134
Перевод между категориями	1	2 435	2 610	180	(209)	(8 393)	389	2 987	–
Выбытие	(75)	(3 050)	(3 266)	(1 717)	(169)	(2 330)	(536)	–	(11 143)
Курсовые разницы	(190)	(841)	(675)	(120)	(61)	(6)	(1)	–	(1 894)
На 31 декабря 2016 г.	3 049	77 659	114 328	29 291	822	21 134	15 100	74 791	336 174
Поступления	6	363	1 531	3 124	45	5 767	1 576	–	12 412
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	141	–	–	–	–	(58)	–	83
Перевод между категориями	–	2 934	3 360	190	148	(7 011)	362	17	–
Выбытие	(12)	(432)	(1 713)	(1 795)	(28)	(245)	(3)	–	(4 228)
Курсовые разницы	52	148	132	21	9	–	–	–	362
На 31 декабря 2017 г.	3 095	80 813	117 638	30 831	996	19 645	16 977	74 808	344 803
Амортизация и обесценение									
На 31 декабря 2014 г.	(130)	(30 910)	(67 122)	(13 808)	(979)	(17)	(3 224)	–	(116 190)
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)
Курсовые разницы	(5)	430	280	39	(40)	–	–	–	704
На 31 декабря 2015 г.	(59)	(35 577)	(68 519)	(15 416)	(933)	(932)	(3 388)	(334)	(125 158)
Начисленная амортизация ..	–	(3 774)	(7 760)	(2 613)	(50)	–	(133)	(247)	(14 577)
Выбытие	–	3 160	3 045	1 272	198	238	437	–	8 350
Восстановление обесценения/ (обесценение)	(224)	(260)	(215)	(98)	–	(887)	(16)	–	(1 700)
Курсовые разницы	32	546	550	86	52	(1)	(1)	–	1 264
На 31 декабря 2016 г.	(251)	(35 905)	(72 899)	(16 769)	(733)	(1 582)	(3 101)	(581)	(131 821)
Начисленная амортизация ..	–	(3 747)	(7 315)	(2 222)	(72)	–	(245)	(235)	(13 836)
Выбытие	–	302	1 611	1 720	22	127	1	7	3 790
Обесценение	(37)	(876)	(2 174)	(454)	(5)	(278)	(1 067)	–	(4 891)
Курсовые разницы	(4)	(49)	(95)	(13)	(9)	–	–	–	(170)
На 31 декабря 2017 г.	(292)	(40 275)	(80 872)	(17 738)	(797)	(1 733)	(4 412)	(809)	(146 928)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2014 г.	2 992	42 667	47 820	17 094	320	102 521	10 885	–	224 299
На 31 декабря 2015 г.	3 254	42 688	45 712	14 983	303	25 904	11 530	71 470	215 844
На 31 декабря 2016 г.	2 798	41 754	41 429	12 522	89	19 552	11 999	74 210	204 353
На 31 декабря 2017 г.	2 803	40 538	36 766	13 093	199	17 912	12 565	73 999	197 875

По итогам анализа внеоборотных активов на предмет обесценения на 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. Группой был признан убыток от обесценения в размере 4 891 млн руб., 1 700 млн руб. и 16 млн руб. соответственно (Примечание 18).

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Незавершенное строительство

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 342 млн руб. и 430 млн руб. соответственно.

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 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Остаточная стоимость.....	121 926	117 047

Финансовая аренда

Группа арендует производственные 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 приобрести его по выкупной цене.

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Остаточная стоимость: производственные машины и оборудование.....	1 516	2 825
Остаточная стоимость: транспортные средства.....	9 690	9 265

Стоимость производственных машин, оборудования и транспортных средств, полученных по договорам финансовой аренды за год по 31 декабря 2017 г. составила 2 295 млн руб. (2016 г.: 386 млн руб.).

Капитализированные затраты по займам

Сумма затрат по займам, капитализированная за год по 31 декабря 2017 г., составила 621 млн руб. (2016 г.: 1 015 млн руб., 2015 г.: 1 954 млн руб.). Ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, разрешенной к капитализации, составила 9,70% (2016 г.: 10,28%; 2015 г.: 15,02%), что представляет собой среднюю ставку по соответствующим займам.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

17. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу полезных ископаемых	Прочие нематериальные активы
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2014 г.	32 958	55 712	–
Поступления	–	71	–
Выбытия	(88)	–	–
Курсовые разницы	125	–	–
На 31 декабря 2015 г.	32 995	55 783	–
Поступления	–	–	–
Выбытия	–	–	–
Курсовые разницы	(93)	–	–
На 31 декабря 2016 г.	32 902	55 783	–
Поступления	–	–	880
Выбытия	–	(165)	–
Курсовые разницы	(24)	–	–
На 31 декабря 2017 г.	32 878	55 618	880
Истощение, амортизация и обесценение			
На 31 декабря 2014 г.	(10 261)	(15 590)	–
Обесценение	(1 444)	–	–
Истощение и амортизация	–	(1 676)	–
Выбытия	88	–	–
Курсовые разницы	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	(11 617)	(17 266)	–
Обесценение	(2 930)	(572)	–
Истощение и амортизация	–	(1 846)	–
Выбытия	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–
На 31 декабря 2016 г.	(14 547)	(19 684)	–
Обесценение	–	(1 190)	–
Истощение и амортизация	–	(1 504)	–
Выбытия	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.	(14 547)	(22 378)	–
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2014 г.	22 697	40 122	–
На 31 декабря 2015 г.	21 378	38 517	–
На 31 декабря 2016 г.	18 355	36 099	–
На 31 декабря 2017 г.	18 331	33 240	880

Большинство действующих лицензий на добычу полезных ископаемых относятся к угольным шахтам 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. Истощение минеральных запасов, произошедшее в отчетном периоде, учитывается как уменьшение балансовой стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых в составе себестоимости продаж в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и в прочем совокупном доходе (убытке). При оценке лицензий на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается.

Для определения стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых по состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа использовала данные о количестве соответствующих полезных ископаемых, производственные данные и прочие факторы, включая экономическую целесообразность и любые новые данные геологоразведки.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 2020-2025 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.

В декабре 2017 года Группа приобрела права на технологическое присоединение к электросетям в целях повышения мощности энергопринимающих устройств УК ЮК. Данные права были учтены в составе нематериальных активов добывающего сегмента со сроком полезного использования 25 лет.

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила (Примечание 18).

18. Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила и прочих внеоборотных активов на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки (ПГДП). При выявлении признаков обесценения ПГДП Группа, среди прочих факторов, рассматривает соотношение между его 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	Гудвил	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО ХК «Якутуголь».....	Добывающий	13 399	13 399
ПАО «Южно-Кузбасская ГРЭС» (ЮК ГРЭС).....	Энергетический	2 382	2 382
ПАО «Кузбассэнергосбыт».....	Энергетический	1 026	1 026
АО «Торговый порт Посыет».....	Добывающий	756	756
ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (ЧМК).....	Металлургический	556	580
ПАО «Угольная компания «Южный Кузбасс» (УК ЮК).....	Добывающий	143	143
ООО «Порт Мечел-Гемрюк».....	Добывающий	69	69
ООО «Братский завод ферросплавов» (БЗФ).....	Металлургический	–	2 930
Итого.....		18 331	21 285

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. возмещаемая сумма ПГДП была определена на основе ценности использования. Существенные допущения, которые определяют расчетное значение ценности использования, представлены прогнозными ценами, объемами продаж, уровнем операционных расходов, темпами роста в постпрогнозный период 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.

Для стабилизации денежных потоков недобывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период был принят за пять лет. На 31 декабря 2017 г. стоимость после прогнозного периода рассчитывалась на основании темпов роста в постпрогнозный период на уровне 2%-4%. Для добывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период основывался на оставшемся сроке использования месторождений.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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:

За год по 31 декабря 2016 г.	Прогнозный период, годы				
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Показатель инфляции в России	5,1%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Показатель инфляции в европейских странах	3,3%	3,1%	3,1%	3,1%	3,0%
Ставка дисконтирования, %	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%
За год по 31 декабря 2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Показатель инфляции в России	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Показатель инфляции в европейских странах	2,9%	2,9%	2,9%	2,8%	2,8%
Ставка дисконтирования, %	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%

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 планах 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 31 декабря 2017 г. убыток от обесценения не признавался.

В соответствии с результатами анализа гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 г. был признан убыток от обесценения по следующим ПГДП:

Подразделения, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения гудвила на 31 декабря 2016 г.
ООО «Братский завод ферросплавов» (БЗФ)	2 930
Итого	2 930

Обесценение гудвила по БЗФ было отражено по причине пересмотра долгосрочного прогноза цен на ферросилиций и прогнозных объемов производства, а также роста прогнозного уровня издержек.

Обесценение внеоборотных активов

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 г. было признано обесценение внеоборотных активов по следующим ПГДП:

Подразделения, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения внеоборотных активов ПГДП на 31 декабря 2017 г.
ПАО «Коршуновский горно-обогатительный комбинат» (КГОК)	2 271
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	2 130
ООО «Братский завод ферросплавов» (БЗФ)	151
Итого	4 552

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Балансовая стоимость основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых КГОК в размере 1 631 млн руб. и 640 млн руб., соответственно, была списана до нуля по состоянию на 31 декабря 2017 г. в результате долгосрочного снижения цен на железную руду, роста удельных затрат на транспортировку и затрат на вскрышные работы для устранения последствий оползней в карьере. Обесценение внеоборотных активов Ижстали в размере 2 130 млн руб. обусловлено существенным увеличением производственных расходов на сырье, в частности, долгосрочным ростом закупочных цен на электроды. Остаточная балансовая стоимость основных средств Ижстали составила 2 871 млн руб. Обесценение основных средств БЗФ в размере 151 млн руб. отражено в результате увеличения плановых сроков остановки плавильной печи для проведения обязательных ремонтных работ. Остаточная балансовая стоимость основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых БЗФ составила 1 258 млн руб.

Балансовая стоимость отдельных внеоборотных активов на балансе следующих предприятий была обесценена вследствие отказа регулирующих органов в продлении срока действия лицензий на разведку и добычу:

	Убыток от обесценения отдельных внеоборотных активов на 31 декабря 2017 г.
Дочернее предприятие Группы	
ПАО «Угольная компания «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	1 529
Итого	1 529

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 г. было признано обесценение внеоборотных активов по следующим ПГДП:

	Убыток от обесценения внеоборотных активов ПГДП на 31 декабря 2016 г.
Подразделения, генерирующие денежные потоки	
ООО «Братский завод ферросплавов» (БЗФ)	697
Mechel Service Romania	203
Итого	900

Балансовая стоимость отдельных внеоборотных активов на балансе следующих предприятий была обесценена вследствие невозможности генерировать экономические выгоды:

	Убыток от обесценения отдельных внеоборотных активов на 31 декабря 2016 г.
Дочернее предприятие Группы	
АО ХК «Якутуголь»	572
ООО «Порт Мечел-Темрюк»	389
ПАО «Угольная компания «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	277
ООО «Морские грузовые перевозки»	98
Mechel Service Stahlhandel Austria GmbH	36
Итого	1 372

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное изменение ключевых допущений, используемых при расчете стоимости от использования, может повлиять на возмещаемую стоимость, которая 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 2017 г., уменьшение будущей запланированной выручки на 5% привело бы к обесценению гудвила ЮК ГРЭС на сумму 2 279 млн руб., а также к дополнительному обесценению основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых БЗФ в размере 1 258 млн руб. и обесценению основных средств Ижстали в размере 2 651 млн руб.

Для подразделений, генерирующих денежные потоки, не обесцененных в отчетном периоде, существует обоснованная вероятность изменения ключевых допущений, которое могло бы привести к обесценению. Возмещаемая стоимость отдельных подразделений станет равна их балансовой стоимости в случае изменения допущений, использованных для оценки возмещаемой стоимости, а именно, в случае увеличения ставки дисконтирования на 1% или уменьшения цен реализации на 2,8% для Эльгинского угольного месторождения, уменьшения цен реализации для ЮК ГРЭС на 0,9% и уменьшения темпов роста для ЮК ГРЭС на 1,3%. Возмещаемая стоимость Эльгинского угольного месторождения и ЮК ГРЭС, определенная на основе базовых значений ключевых допущений, превышает балансовую стоимость на 33 558 млн руб. и 473 млн руб. соответственно.

В результате обоснованно возможных изменений прочих ключевых допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости ПГДП по состоянию на 31 декабря 2017 г., превышения балансовой стоимости над возмещаемой не произойдет.

Согласно результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2016 г., уменьшение будущей запланированной выручки на 5% привело бы к обесценению гудвила и основных средств КЭС на сумму 1 026 млн руб. и 644 млн руб. соответственно, а также к дополнительному обесценению основных средств БЗФ в размере 1 363 млн руб. и обесценению основных средств Ижстали в размере 1 996 млн руб.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	18 999	21 335
Прочая кредиторская задолженность	14 470	19 650
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	33 469	40 985

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по основным средствам	2 774	2 964
Задолженность по заработной плате	1 504	1 475
Начисленные обязательства за нарушение условий договоров.....	176	745
Дивиденды к уплате по обыкновенным акциям	152	–
Дивиденды к уплате по привилегированным акциям	86	–
Прочее	9 778	14 466
Итого.....	14 470	19 650

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. остаток прочей кредиторской задолженности включает кредиторскую задолженность за приобретение ДЭМЗ в размере 4 010 млн руб. и 8 032 млн руб. соответственно.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

20. Налог на прибыль

Основные компоненты (расходов) экономии по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г., представлены ниже:

Отражено в составе прибылей и убытков	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль			
Расход по текущему налогу на прибыль	(3 397)	(555)	(361)
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	(3 154)	766	(15)
Отложенный налог			
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц.....	3 401	(5 104)	(7 946)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).....	(3 150)	(4 893)	(8 322)

В январе 2013 года в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (НК РФ) 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 НК РФ. По мнению Группы, по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. данные условия были ею соблюдены. В 2015-2017 гг. в консолидированную группу налогоплательщиков входили 20 дочерних предприятий Группы, включая ПАО «Мечел», являющееся ответственным плательщиком консолидированной группы налогоплательщиков в соответствии с договором. 2 октября 2017 г. было подписано дополнительное соглашение о продлении срока действия договора о создании консолидированной группы налогоплательщиков на неопределенный срок.

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».

С 2015 по 2017 годы налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,5%-11% в Швейцарии, по ставке 16% в Румынии, по ставке 15% в Литве, по ставке 20% в Казахстане и по ставке 18% в Украине. Дочерние предприятия Группы на Британских Виргинских островах освобождены от налога на прибыль. В налоговое законодательство Великобритании были внесены изменения, в соответствии с которыми ставка налога на прибыль была снижена с 20% с 1 апреля 2015 г. до 19% с 1 апреля 2017 г.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	15 720	14 151	(107 128)
(Расход) экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке 20%	(3 144)	(2 830)	21 426
<i>Корректировки:</i>			
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	(3 154)	766	(15)
Неотраженные убытки по текущему налогу на прибыль и списание ранее отраженного актива по налоговым убыткам	4 783	513	(19 822)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 755)	(1 317)	(4 341)
Расходы по процентам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(254)	(1 055)	(2 588)
Влияние невычитаемых пеней за нарушение ограничительных условий в кредитных договорах	112	(1 152)	(3 025)
Влияние различий в ставках налогообложения в иностранных юрисдикциях	262	182	26
Влияние выбытия дочерних предприятий	-	-	17
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 20,0% (2016 г.: 34,6%; 2015 г.: 7,8%) расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке)	(3 150)	(4 893)	(8 322)

Отложенный налог на прибыль 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. По согласованию с налоговыми органами был установлен график платежей на период до мая 2017 года. В 2016 году Группа нарушила установленный график, и в декабре 2016 года с налоговыми органами был согласован новый график платежей. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма задолженности к погашению (непросроченная) составляла 2 160 млн руб., включая долгосрочную часть в размере 540 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма задолженности к погашению (непросроченная) составляла 540 млн руб.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2015 г.	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период, признанный в составе прибылей и убытков	Выбытия дочерних предприятий	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы					
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
Отложенные налоговые обязательства					
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)
Товарно-материальные 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)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто.....	(1 615)	(7 946)	(29)	(8)	(9 598)

	1 января 2016 г.	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период, признанный в составе прибылей и убытков	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы				
Основные средства.....	1 055	(378)	–	677
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	510	184	–	694
Товарно-материальные запасы.....	73	134	(14)	193
Дебиторская задолженность.....	258	(94)	(4)	160
Резерв по сомнительной задолженности.....	854	(159)	(24)	671
Кредиты и займы.....	224	(106)	–	118
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	1 508	(389)	2	1 121
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	763	(70)	7	700
Чистый операционный убыток к переносу.....	10 611	(5 807)	(89)	4 715
Прочее.....	324	(264)	(1)	59
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства.....	(16 199)	497	37	(15 665)
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	(7 701)	485	–	(7 216)
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	(8)	1	–	(7)
Товарно-материальные запасы.....	(604)	(83)	3	(684)
Дебиторская задолженность.....	(47)	41	–	(6)
Резерв по сомнительной задолженности.....	(177)	59	–	(118)
Кредиты и займы.....	(454)	350	1	(103)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	(113)	74	1	(38)
Прочее.....	(475)	421	3	(51)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто.....	(9 598)	(5 104)	(78)	(14 780)

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

	1 января 2017 г.	Экономия (расход) по налогу на прибыль за период, признанная в составе прибылей и убытков	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы				
Основные средства.....	677	81	1	759
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	694	108	–	802
Товарно-материальные запасы.....	193	(9)	(5)	179
Дебиторская задолженность.....	160	26	–	186
Резерв по сомнительной задолженности.....	671	(118)	(4)	549
Кредиты и займы.....	118	195	–	313
Обязательства по договорам финансовой аренды ..	1 121	(138)	–	983
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	700	(31)	(13)	656
Чистый операционный убыток к переносу.....	4 715	3 248	9	7 972
Прочее.....	59	26	1	86
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства.....	(15 665)	(193)	(11)	(15 869)
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	(7 216)	564	–	(6 652)
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	(7)	–	–	(7)
Товарно-материальные запасы.....	(684)	(117)	–	(801)
Дебиторская задолженность.....	(6)	(18)	–	(24)
Резерв по сомнительной задолженности.....	(118)	(189)	1	(306)
Кредиты и займы.....	(103)	(9)	–	(112)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	(38)	–	–	(38)
Прочее.....	(51)	(25)	2	(74)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто.....	(14 780)	3 401	(19)	(11 398)

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы.....	96	1 502
Отложенные налоговые обязательства.....	(11 494)	(16 282)
Отложенные налоговые обязательства, нетто.....	(11 398)	(14 780)

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 признала отложенные налоговые активы в размере 35 161 млн руб. (2016 г.: 38 068 млн руб.) по убыткам в размере 194 659 млн руб. (2016 г.: 208 748 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.

Группа не признает отложенных налоговых активов по накопленным налоговым убыткам, полученным до момента присоединения к консолидированной группе налогоплательщиков.

Если компании, у которых до момента присоединения к консолидированной группе налогоплательщиков имелись накопленные налоговые убытки, выходят из состава консолидированной группы налогоплательщиков или меняется законодательство, в случае наличия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, отложенные налоговые активы по налоговым убыткам, накопленным до момента присоединения к консолидированной группе налогоплательщиков, будут признаны.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 210 млн руб. и 288 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 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, по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. не отражались отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных местных дочерних предприятий, поскольку, по мнению руководства, Группа имеет возможность и намерение провести реорганизацию своих крупнейших дочерних предприятий или их присоединение к ПАО «Мечел» без налоговых последствий. Выплата акционерам Группы дивидендов не влияет на налог на прибыль.

Вероятные риски по налогу на прибыль на сумму 3 139 млн руб. и 162 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно были признаны в консолидированной финансовой отчетности Группы. 1 января 2017 г. были внесены изменения в российское налоговое законодательство, повлекшие за собой изменения в алгоритме расчета консолидированной налоговой базы консолидированной группы налогоплательщиков, а также в методе зачета убытков текущего периода и убытков, понесенных в предыдущих налоговых периодах (до января 2017 года). В 2017 году регулирующие органы не предложили никаких официальных разъяснений в отношении внесенных изменений, поэтому их интерпретация остается неясной.

Возможные риски по налогу на прибыль на сумму 794 млн руб. и 1 119 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно не были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы.

21. Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
НДС к уплате	3 313	4 274
Налоги с фонда оплаты труда.....	2 010	3 029
Налог на имущество	504	920
Аренда земли	433	342
Налог на добычу полезных ископаемых	189	277
Земельный налог.....	153	223
Прочее	94	130
Итого.....	6 696	9 195

22. 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 негосударственные пенсии. 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 достижении пенсионного возраста. 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 негосударственной пенсионной программы.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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.

До конца июня 2016 года большинство компаний Группы перечисляли взносы в негосударственный пенсионный фонд «Мечел Фонд», предназначенные для выплаты пенсий участникам пенсионных планов. По условиям договоров между Группой и этим негосударственным пенсионным фондом при определенных обстоятельствах фактического ограничения на возможное изъятие средств по выплатам нет. Исходя из данного факта, эти активы не соответствовали определению «активов плана» в соответствии с МСФО, и данные пенсионные планы считались полностью нефондированными. 22 июня 2016 г. «Мечел Фонд» прекратил свою деятельность после аннулирования российским регулирующим органом его лицензии на ведение деятельности в сфере пенсионного страхования. Во второй половине 2016 года Группа добровольно начала проводить расчеты с работниками, которые выходят на пенсию после 22 июня 2016 г., и будет осуществлять эту деятельность до выбора нового пенсионного фонда.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 48 920 работников, а 39 427 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 1 января 2016 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 50 369 и 54 866 работников, а 39 551 и 39 201 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя соответственно. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Актuarная оценка пенсий и иных долгосрочных пособий, выплачиваемых работникам крупных дочерних предприятий, была проведена в феврале 2018 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2017 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.

На 31 декабря 2017 г. сумма обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами включает пенсионные обязательства в размере 4 052 млн руб. и обязательства по прочим долгосрочным выплатам в размере 309 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 3 640 млн руб. и 805 млн руб. соответственно), и включается в строку «Пенсионные обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и обязательств по прочим долгосрочным выплатам 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
1 января 2015 г.	(4 799)	282	(4 517)
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)
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	(468)	5	(463)
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)
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(349)	45	(304)
Взносы работодателя.....	–	7	7
31 декабря 2015 г.	(5 184)	318	(4 866)

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и обязательств по прочим долгосрочным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2016 год представлены ниже:

	Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами	Справедливая стоимость активов плана	Обязательство по выплате пособий
31 декабря 2015 г.	(5 184)	318	(4 866)
Стоимость услуг текущего периода.....	(149)	–	(149)
Чистые расходы по процентам.....	(381)	13	(368)
Доходы от сокращения плана/урегулирования обязательств.....	272	–	272
Пересчет пенсионных обязательств.....	53	–	53
Стоимость услуг прошлых периодов	(5)	–	(5)
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	(210)	13	(197)
Пособия выплаченные	357	(16)	341
Курсовая разница.....	363	(63)	300
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях.....	80	–	80
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях	(397)	–	(397)
Корректировки на основе опыта	294	–	294
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	340	(63)	277
31 декабря 2016 г.	(4 697)	252	(4 445)

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и обязательств по прочим долгосрочным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2017 год представлены ниже:

	Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами	Справедливая стоимость активов плана	Обязательство по выплате пособий
31 декабря 2016 г.	(4 697)	252	(4 445)
Стоимость услуг текущего периода.....	(142)	–	(142)
Чистые расходы по процентам.....	(331)	17	(314)
Доходы от сокращения плана/урегулирования обязательств.....	1	–	1
Пересчет пенсионных обязательств.....	174	–	174
Стоимость услуг прошлых периодов.....	–	–	–
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	(298)	17	(281)
Пособия выплаченные.....	313	(17)	296
Курсовая разница.....	(95)	19	(76)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях.....	51	–	51
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях.....	(69)	–	(69)
Корректировки на основе опыта.....	163	–	163
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	50	19	69
31 декабря 2017 г.	(4 632)	271	(4 361)

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные обязательства.....	(849)	(944)
Долгосрочные обязательства.....	(3 512)	(3 501)
Итого чистые пенсионные обязательства	(4 361)	(4 445)

Ниже представлено распределение активов инвестиционного портфеля по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г.:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долговые финансовые инструменты.....	147	142
Долевые инструменты.....	78	64
Денежные средства и их эквиваленты.....	25	23
Недвижимость.....	11	9
Прочие активы.....	10	14
Итого активы плана	271	252

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Инвестиционная стратегия в отношении активов инвестиционного портфеля 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 долевых 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 долевых ценных бумаг определяется сравнительным подходом на основании нескорректированных котировок.

Компании Группы предоставляют финансовую поддержку бывшим работникам в виде единовременных выплат, а также осуществляют отдельные пожизненные выплаты, следовательно, существует риск долгожительства. Контроль за данным риском осуществляется путем использования наиболее актуальных таблиц продолжительности жизни. Риск существенного изменения процентных ставок нивелируется использованием наилучших доступных допущений в отношении ставок дисконтирования. Группа не выявляет 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 и плану по прочим долгосрочным выплатам в рамках различных актуарных допущений и путем сравнения результатов. Методы и набор допущений, использованные при подготовке анализа чувствительности, не менялись по сравнению с предыдущим периодом. Средневзвешенный срок обязательства по плану с установленными выплатами и плану по прочим долгосрочным выплатам составляет около 11 лет на обе отчетные даты.

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств с установленными выплатами, на 31 декабря 2017 г. и 2016 г.:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования		
Российские предприятия.....	7,6%	8,5%
Немецкие предприятия	1,80%	1,50%
Украинское предприятие	10,10%	11,10%
Австрийские предприятия	1,50%	1,50%
Уровень инфляции		
Российские предприятия.....	4,40%	5,00%
Украинское предприятие	8,60%	8,60%
Норма увеличения компенсаций		
Российские предприятия.....	5,40%	6,00%
Немецкие предприятия	4,00%	4,00%
Украинское предприятие	11,60%	11,60%
Австрийские предприятия	2,25%	2,25%

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для российских и украинского предприятий по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г.:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%	-8,12%	-7,73%
Уменьшение на 1%	9,64%	9,13%
Уровень инфляции		
Увеличение на 1%	6,48%	5,93%
Уменьшение на 1%	-5,42%	-5,00%
Норма увеличения компенсаций		
Увеличение на 1%	2,72%	2,76%
Уменьшение на 1%	-2,28%	-2,51%
Текучесть кадров		
Увеличение на 3%	-5,29%	-5,20%
Уменьшение на 3%	7,25%	7,07%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для австрийских предприятий по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г.:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%	-9,70%	-10,10%
Уменьшение на 1%	11,70%	12,20%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для немецких предприятий по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г.:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%	-12,00%	-12,00%
Уменьшение на 1%	18,00%	18,00%

Вышеуказанные результаты анализа чувствительности были подготовлены на основе метода экстраполяции влияния на обязательство по плану с установленными выплатами и по плану по прочим долгосрочным выплатам в результате обоснованных изменений ключевых допущений на конец отчетного периода. Анализы чувствительности основаны на изменении одного существенного допущения, при этом все остальные допущения остаются неизменными. Анализ чувствительности может не отражать фактическое изменение обязательства по плану с установленными выплатами и по плану по прочим долгосрочным выплатам, поскольку маловероятно, что допущения будут меняться по отдельности.

Следующие платежи представляют собой ожидаемые взносы по плану с установленными выплатами и по плану по прочим долгосрочным выплатам в последующие годы:

	<u>31 декабря</u> <u>2017 г.</u>
В течение последующих 12 месяцев (следующий годовой отчетный период)	849
От 2 до 5 лет	1 238
От 5 до 10 лет	1 340
Свыше 10 лет	515
Итого ожидаемые платежи	3 942

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

23. Резервы

	Резерв на ликвидацию и рекультивацию	Резервы по судебным искам	Резерв на выплату налогов, кроме налога на прибыль	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2014 г.	3 199	1 089	620	220	5 128
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
На 31 декабря 2015 г.	3 704	1 572	480	215	5 971
Краткосрочная часть	265	1 572	480	215	2 532
Долгосрочная часть	3 439	–	–	–	3 439
Начислено в течение года.....	256	533	413	1 678	2 880
Использовано.....	(52)	(885)	(14)	(118)	(1 069)
Корректировка ожидаемых будущих денежных потоков.....	(511)	–	–	–	(511)
Восстановлено неиспользованных сумм...	–	(474)	(31)	–	(505)
Корректировка ставки дисконтирования и вмененный процент.....	281	–	–	–	281
Курсовые разницы.....	–	–	(88)	(43)	(131)
На 31 декабря 2016 г.	3 678	746	760	1 732	6 916
Краткосрочная часть	258	746	760	1 732	3 496
Долгосрочная часть	3 420	–	–	–	3 420
Начислено в течение года.....	311	2 175	23	7	2 516
Использовано.....	(79)	(451)	(1)	(905)	(1 436)
Корректировка ожидаемых будущих денежных потоков.....	(339)	–	–	–	(339)
Восстановлено неиспользованных сумм...	–	(180)	(232)	(551)	(963)
Корректировка ставки дисконтирования и вмененный процент.....	421	–	–	–	421
Курсовые разницы.....	–	–	26	32	58
На 31 декабря 2017 г.	3 992	2 290	576	315	7 173
Краткосрочная часть	178	2 290	576	315	3 359
Долгосрочная часть	3 814	–	–	–	3 814

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 ближайшие годы 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.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Резервы по судебным искам

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство полагало, что отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, по претензиям Minmetals Engineering Co. Ltd (далее по тексту – «Minmetals») к Группе является возможным. Minmetals предъявила иск ЧМК, касающийся оплаты выполненных работ на сумму 143 млн долл. США (8 675 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2016 г.). ЧМК предъявил Minmetals иск на сумму 58 млн долл. США (3 492 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2016 г.) и 4 млн евро (267 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2016 г.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. после негативного исхода судебных разбирательств оценка руководства относительно претензий Minmetals изменилась, и был начислен резерв на сумму 18 млн долл. США (1 045 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2017 г.).

Группа является объектом иных 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 реальная эффективность данных стратегий могут оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности в будущем периоде.

Резервы на выплату налогов, кроме налога на прибыль

Руководство считает, что Группой были уплачены и начислены 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 отразила сумму в размере 576 млн руб. и 760 млн руб. по налоговым претензиям по налогам кроме налога на прибыль, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно.

По мнению Группы, 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 консолидированную финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации по состоянию на 31 декабря 2017 г.

24. Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Уставный капитал ПАО «Мечел» состоит из 416 270 745 находящихся в обращении и полностью оплаченных в соответствии с законодательством Российской Федерации обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая. Группа может выпустить дополнительно 81 698 341 обыкновенную акцию номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

Привилегированные акции

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. у Группы имелись 138 756 915 разрешенных к выпуску и выпущенных в соответствии с российским законодательством привилегированных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая (что составляет 25% уставного капитала ПАО «Мечел»), из них 83 254 149 акций находились в обращении, а оставшиеся 55 502 766 акций принадлежат одному из дочерних предприятий Группы как собственные акции, выкупленные у акционеров. Согласно российскому законодательству и уставу ПАО «Мечел» привилегированные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, предусмотренных законодательством, в том числе, когда по ним в течение года не объявляются и не выплачиваются дивиденды. Кроме того, размер дивидендного дохода на привилегированную акцию закреплен в уставе и составляет 20% консолидированной чистой прибыли Группы в разбивке на 138 756 915 выпущенных привилегированных акций.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 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 внутригрупповых 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 (российской или иностранной), выплачивающей дивиденды, а также если страна регистрации компании, выплачивающей дивиденды, не включена в перечень офшорных зон Министерства финансов). Таким образом, ставка 0% не применяется в отношении доходов иностранных компаний, признанных налоговыми резидентами РФ в соответствии с НК РФ.

30 июня 2017 г. дочерние предприятия Группы объявили дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, в размере 359 млн руб., а ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2016 год в размере 856 млн руб. (10,28 руб. на одну привилегированную акцию).

30 июня 2016 г. одно из дочерних предприятий Группы объявило дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, в размере 3 млн руб., а ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2015 год в размере 4 млн руб. (0,05 руб. на одну привилегированную акцию).

30 июня 2015 г. одно из дочерних предприятий Группы объявило дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, в размере 0,3 млн руб., а ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2014 год в размере 4 млн руб. (0,05 руб. на одну привилегированную акцию).

Добавочный капитал

В 2017 году добавочный капитал снизился на 3 948 млн руб. в связи с приобретением неконтролирующих долей участия в размере 2,53% и 0,21% в отдельных дочерних предприятиях Группы с отрицательной балансовой стоимостью 590 млн руб.

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

Прибыль (убыток) на акцию

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

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	12 570	9 258	(115 450)
За вычетом чистой прибыли от продолжающейся деятельности, приходящейся на неконтролирующие доли участия	1 013	1 771	458
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности, приходящийся на держателей обыкновенных акций ПАО «Мечел».....	11 557	7 487	(115 908)
Чистый (убыток) прибыль от прекращенной деятельности	–	(426)	822
За вычетом чистой прибыли от прекращенной деятельности, приходящейся на неконтролирующие доли участия	–	(65)	77
Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО «Мечел».....	–	(361)	745
Прибыль (убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных акций	11 557	7 126	(115 163)

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Прибыль (убыток) на акцию (в российских рублях на акцию),			
в том числе:	27,76	17,12	(276,65)
- от продолжающейся деятельности (в российских рублях на акцию)	27,76	17,99	(278,44)
- от прекращенной деятельности (в российских рублях на акцию) .	-	(0,87)	1,79

25. Прочие доходы/расходы

25.1 Административные и прочие операционные расходы

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

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	7 769	11 654	9 382
Резерв по судебным искам, нетто	1 995	59	996
Офисные расходы	1 211	1 397	1 333
Аудиторские и консультационные услуги	631	569	570
Износ основных средств	605	716	690
Социальные расходы	406	452	387
Штрафы и пени в связи с неисполнением условий хозяйственных договоров	303	487	236
Расходные материалы	276	411	437
Банковские сборы и услуги	271	268	168
Аренда	165	259	259
Командировочные расходы	132	136	165
Списание дебиторской задолженности	109	113	247
Убыток от выбытия основных средств	34	57	806
Прочее	1 683	2 213	1 624
Итого	15 590	18 791	17 300

25.2 Расходы на вознаграждения работникам

Расходы на вознаграждение работникам включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
В составе себестоимости реализации			
Заработная плата	20 591	19 806	19 867
Расходы на социальное обеспечение	6 438	5 909	6 181
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий	142	126	157
В составе коммерческих расходов			
Заработная плата	3 686	4 029	3 966
Расходы на социальное обеспечение	973	1 015	1 024
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий	-	-	-
В составе административных и прочих операционных расходов			
Заработная плата	6 259	9 510	7 631
Расходы на социальное обеспечение	1 510	2 144	1 751
Итого	39 599	42 539	40 577

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

25.3 Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Субсидии из регионального бюджета, полученные на покрытие убытков от операционной деятельности от низких тарифов на электроэнергию	496	–	–
Доход от штрафов и пеней в связи с неисполнением условий договоров	307	248	–
Прибыль от реализации лома	226	190	184
Секвестр и пересчет пенсионных обязательств	175	392	142
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	375	47
Страховое возмещение	–	153	–
Прочие операционные доходы	183	495	–
Итого	<u>1 387</u>	<u>1 853</u>	<u>373</u>

В 2017 году Компания отразила прибыль от пересчета пенсионных обязательств в связи с изменениями в актуарных допущениях, ежегодным колебанием суммы выплат и корректировкой суммы финансовой поддержки, приходящейся на одного пенсионера. В 2016 году Группа признала прибыль в результате секвестра части пенсионных программ для работников АО ХК «Якутуголь», ООО «Мечел-Ремсервис».

Корректировка расчетного движения денежных средств по резерву на ликвидацию и рекультивацию относится, в основном, к изменениям ставки дисконтирования, запланированных объемов работ и изменениям стоимости расходов на рекультивацию.

25.4 Финансовые доходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Списание штрафов и пеней по кредитам и договорам финансовой аренды	264	992	–
Доходы по процентам от инвестиций	158	177	134
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 11.5)	197	–	–
Доходы от дисконтирования финансовых инструментов	14	7	49
Итого	<u>633</u>	<u>1 176</u>	<u>183</u>

Списание штрафов и пеней по кредитам и договорам финансовой аренды было отражено по результатам соглашений о реструктуризации задолженности, в первую очередь, со Сбербанком.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

25.5 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Проценты по кредитам и займам	(40 298)	(44 164)	(38 664)
Пени и штрафы по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам	(1 086)	(5 538)	(18 525)
Финансовые выплаты по договорам финансовой аренды	(1 230)	(1 500)	(1 673)
Пени и штрафы по просроченным договорам финансовой аренды..	(75)	(475)	(642)
Итого финансовые расходы по кредитам, займам и договорам финансовой аренды.....	(42 689)	(51 677)	(59 504)
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам	(314)	(368)	(400)
Расходы от дисконтирования финансовых инструментов	(4 179)	(1 956)	(175)
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 11.5).....	(117)	–	–
Амортизация дисконта по резервам.....	(311)	(239)	(373)
Итого.....	(47 610)	(54 240)	(60 452)

Проценты по кредитам и займам включают в себя пени и штрафы за просрочку платежей по кредитам и займам и процентам в размере 1 086 млн руб., 5 538 млн руб. и 18 525 млн руб. в 2017 году, 2016 году и 2015 году соответственно. Финансовые выплаты по договорам финансовой аренды включают в себя пени и штрафы за просрочку платежей по договорам финансовой аренды в размере 75 млн руб., 475 млн руб. и 642 млн руб. в 2017 году, 2016 году и 2015 году соответственно. Расходы от дисконтирования финансовых инструментов включают изменения стоимости долгосрочного обязательства, связанного с опционом пут, выданного в отношении неконтролирующих долей участия, в размере 4 062 млн руб. (2016 г.: 1 898 млн руб.) (Примечания 6 и 11.4).

25.6 Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности.	516	115	222
Доход от роялти и прочих поступлений, возникший в связи с продажей Блюстоун	474	121	–
Прибыль от прощения и реструктуризации кредиторской задолженности.....	447	–	–
Дивиденды полученные	–	3	8
Прибыль от продажи инвестиций в долевые ценные бумаги	2	–	–
Прибыль от окончательных расчетов по выбытиям дочерних предприятий за прошлые периоды	–	194	–
Прочие доходы	56	165	112
Итого.....	1 495	598	342

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Убыток от продажи и покупки иностранной валюты	(114)	(130)	(273)
Списание комиссий Внешэкономбанка	–	(1 411)	–
Резерв по невозмещаемым авансам в пенсионные фонды.....	–	(408)	–
Убыток от продажи инвестиций в долевые ценные бумаги	–	(8)	–
Убыток от выбытия дочерних предприятий	–	–	(19)
Прочие расходы	(106)	(46)	(55)
Итого.....	(220)	(2 003)	(347)

Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности включает в себя прибыль от списания кредиторской задолженности вследствие ликвидации компаний-кредиторов или истечения срока давности указанных обязательств.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

Разовая комиссия в размере 1 411 млн руб., выплаченная в 2014 году в пользу ВЭБ по договору об открытии кредитной линии, была списана в 2016 г по причине наличия неопределенности относительно получения дальнейшего финансирования.

26. 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, рельсы и ферросилиций.
- **Добывающий сегмент**, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксуемого 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.

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 прибыли (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 консолидированной финансовой отчетности, соответственно, сверка информации о сегментах деятельности и данных о консолидированных активах, обязательствах и результатах операционной деятельности не проводилась.

На 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся в эту дату	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Энергетический сегмент	Корректировки и исключения	Консолидированные данные
Выручка от внешних покупателей.....	100 129	172 760	26 224	–	299 113
Межсегментная выручка.....	42 286	7 622	16 338	(66 246)	–
Валовая прибыль.....	93 464	34 013	12 724	(1 444)	138 757
Валовая прибыль, %.....	65,6	18,9	29,9	–	46,4
Износ и истощение.....	(7 979)	(5 800)	(448)	–	(14 227)
Убыток от списания внеоборотных активов.....	(135)	(145)	(41)	–	(321)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	(3 800)	(2 281)	–	–	(6 081)
Операционная прибыль.....	48 190	9 154	1 267	(1 444)	57 167
Доля в прибылях (убытках) ассоциированных компаний, нетто.....	18	–	–	–	18
Финансовые доходы.....	475	150	8	–	633
Межсегментные финансовые доходы.....	1 335	567	49	(1 951)	–
Финансовые расходы.....	(34 324)	(12 793)	(493)	–	(47 610)
Межсегментные финансовые расходы.....	(222)	(1 342)	(387)	1 951	–
Расход по налогу на прибыль.....	(2 023)	(800)	(327)	–	(3 150)
Прибыль (убыток) за год.....	18 596	(4 712)	130	(1 444)	12 570
Активы сегмента.....	208 585	100 128	10 414	–	319 127
Обязательства сегмента.....	368 283	185 074	9 903	–	563 260
Инвестиции в ассоциированные компании.....	283	–	–	–	283
Гудвил.....	14 367	556	3 408	–	18 331
Капитальные вложения.....	(5 852)	(1 329)	(321)	–	(7 502)

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

На 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся в эту дату	Добывающий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энерге- тический сегмент	Коррек- тивки и исключения	Консоли- дированные данные
Выручка от внешних покупателей.....	89 647	161 639	24 723	–	276 009
Межсегментная выручка.....	31 907	7 254	15 903	(55 064)	–
Валовая прибыль.....	76 515	42 148	11 578	(554)	129 687
Валовая прибыль, %	62,9	25,0	28,5	–	47,0
Износ и истощение	(7 912)	(5 435)	(367)	–	(13 714)
Убыток от списания внеоборотных активов	(863)	(1 089)	(1)	–	(1 953)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	(1 336)	(3 866)	–	–	(5 202)
Операционная прибыль.....	31 012	11 531	701	(554)	42 690
Доля в прибылях (убытках) ассоциированных компаний, нетто.....	(17)	–	–	–	(17)
Финансовые доходы.....	1 082	93	1	–	1 176
Межсегментные финансовые доходы	1 401	2 141	53	(3 595)	–
Финансовые расходы	(37 615)	(16 015)	(610)	–	(54 240)
Межсегментные финансовые расходы.....	(1 731)	(1 396)	(468)	3 595	–
Убыток после налогообложения за год от прекращенной деятельности, нетто	–	(406)	(20)	–	(426)
(Расход) экономия по налогу на прибыль ..	(5 019)	265	(139)	–	(4 893)
Прибыль (убыток) за год.....	2 309	7 455	(378)	(554)	8 832
Активы сегмента.....	210 028	104 550	10 887	–	325 465
Обязательства сегмента	375 938	191 058	11 057	–	578 053
Инвестиции в ассоциированные компании.....	265	–	–	–	265
Гудвил.....	14 367	580	3 408	–	18 355
Капитальные вложения	(3 958)	(1 206)	(360)	–	(5 524)

На 31 декабря 2015 г. и за год, закончившийся в эту дату	Добывающий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энерге- тический сегмент	Коррек- тивки и исключения	Консоли- дированные данные
Выручка от внешних покупателей.....	80 632	146 032	26 477	–	253 141
Межсегментная выручка.....	28 091	6 972	14 990	(50 053)	–
Валовая прибыль.....	57 442	33 395	11 288	(318)	101 807
Валовая прибыль, %	52,8	21,8	27,2	–	40,2
Износ и истощение	(9 106)	(4 651)	(328)	–	(14 085)
Убыток от списания внеоборотных активов	(199)	(492)	–	–	(691)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	–	(16)	(1 444)	–	(1 460)
Операционная прибыль.....	16 004	8 527	39	(318)	24 252
Финансовые доходы.....	142	38	3	–	183
Межсегментные финансовые доходы	887	307	53	(1 247)	–
Финансовые расходы	(33 656)	(24 767)	(2 029)	–	(60 452)
Межсегментные финансовые расходы.....	(225)	(878)	(144)	1 247	–
Прибыль (убыток) после налогообложения за год от прекращенной деятельности, нетто	764	87	(29)	–	822
(Расход) экономия по налогу на прибыль ..	(5 630)	(2 795)	103	–	(8 322)
Убыток за год.....	(71 563)	(40 626)	(2 121)	(318)	(114 628)
Активы сегмента.....	217 393	113 985	10 694	–	342 072
Обязательства сегмента	375 153	216 771	12 002	–	603 926
Инвестиции в ассоциированные компании.....	284	–	–	–	284
Гудвил.....	14 367	3 603	3 408	–	21 378
Капитальные вложения	(4 971)	(520)	(486)	–	(5 977)

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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.

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Внутренний рынок			
Россия	176 906	164 361	146 701
Прочее	23 445	22 252	20 817
Итого	200 351	186 613	167 518
Экспорт	98 762	89 396	85 623
Итого выручка	299 113	276 009	253 141

Схема распределения совокупной выручки по странам зависит от мест нахождения покупателей. Совокупная выручка Группы от внешних клиентов в разбивке по географическим регионам может быть представлена следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Россия	177 005	164 412	146 754
Азия	63 182	54 114	40 119
Европа	36 605	34 126	39 019
СНГ	19 346	18 630	20 231
Ближний Восток	2 212	1 536	4 222
США	286	707	581
Прочие регионы	477	2 484	2 215
Итого	299 113	276 009	253 141

Большинство долгосрочных активов Группы находится в России. Балансовая стоимость основных средств, относящихся к основным операционным подразделениям Группы, представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Россия	228 825	238 175
Германия	1 407	1 415
Австрия	589	581
Чешская Республика	216	206
Румыния	41	40
Прочее	37	35
Итого	231 115	240 452

Ввиду большого числа покупателей индивидуальные внешние покупатели, на долю которых приходится более 10% от совокупной консолидированной выручки Группы, отсутствуют.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

В таблице ниже представлена выручка Группы от внешних покупателей с разбивкой по основным продуктам:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Добывающий сегмент			
Уголь и шлам	84 341	75 258	64 186
Кокс и продукция коксохимического производства	13 747	11 330	11 756
Железорудный концентрат	220	126	1 844
Прочее	1 821	2 933	2 846
Итого	100 129	89 647	80 632
Металлургический сегмент			
Сортовой прокат	96 768	89 575	73 853
Металлические изделия	27 578	24 580	23 443
Листовой прокат	22 505	18 230	17 490
Штамповочная продукция	12 247	11 652	12 166
Стальные полуфабрикаты	492	3 434	5 027
Ферросилиций	2 807	3 368	3 528
Производство стальных труб	2 733	3 286	3 308
Прочее	7 630	7 514	7 217
Итого	172 760	161 639	146 032
Энергетический сегмент			
Энергоснабжение	24 297	22 527	24 524
Прочее	1 927	2 196	1 953
Итого	26 224	24 723	26 477
Итого выручка	299 113	276 009	253 141

27. Договорные и потенциальные 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 2017 г. и 2016 г. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 19 393 млн руб. и 21 932 млн руб. соответственно.

Обязательства по операционной аренде

Группа заключила договоры операционной аренды объектов недвижимости и земельных участков, сроки аренды которых истекают в период с 2018 по 2066 годы. Расходы по аренде объектов недвижимости и земельных участков составили 1 875 млн руб. и 1 829 млн руб. за годы по 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно. Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена ниже:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>
В течение одного года	5 132
От одного года до пяти лет	8 757
Более пяти лет	56 433
Итого арендные платежи	70 322

Группа не заключает договоры субаренды объектов недвижимости по договорам операционной аренды.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
К погашению через 1 год.....	8 700	12 312	7 476	10 175
К погашению через 2 года.....	633	280	457	225
К погашению через 3 года.....	584	106	458	74
К погашению через 4 года.....	557	83	481	64
К погашению через 5 лет и в последующие годы.....	526	61	482	58
Итого минимальные арендные платежи.....	11 000	12 842	9 354	10 596
За вычетом сумм, представляющих собой затраты на финансирование.....	(1 646)	(2 246)		–
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	9 354	10 596	9 354	10 596
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде...			7 476	10 175
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде.....			1 878	421

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и варьируется в пределах от 7,2% до 11,4% годовых в зависимости от группы оборудования по договорам, заключенным в долларах США, в пределах от 9,4% до 18,2% годовых по договорам в евро и в пределах от 9,1% до 31,8% годовых по договорам в рублях. Расходы по процентам, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) в 2017 году и 2016 году, составили 1 230 млн руб. и 1 500 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. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Группа нарушила существенные ограничительные условия. Кроме того, Группа нарушила ограничительные условия, просрочив основной долг в размере 158 млн руб. и 417 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Таким образом, в результате нарушения ограничительного условия по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. долгосрочные обязательства по финансовой аренде в размере 3 898 млн руб. и 6 903 млн руб. были переклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. общая сумма договорных обязательств по данным договорам финансовой аренды составляет 75 млн руб. и 103 млн руб. соответственно.

Условные обязательства

Потенциальные судебные иски

Группа является ответчиком в ряде судебных разбирательств и исков. Группа отслеживает, анализирует и оспаривает такие иски и претензии на постоянной основе. Если руководство Группы считает, что судебный иск или иная претензия приведут к оттоку экономических выгод для Группы, наилучшие оценки суммы такого оттока ресурсов отражаются в составе резервов в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 23). Руководство оценивает риски на 31 декабря 2017 г. по судебным разбирательствам и претензиям в размере 15 959 млн руб. (в основном связанных с металлургическими заводами, как определено в Примечании 9(b)), в которых компании Группы выступают ответчиками, как возможные, основываясь на детальном анализе и весомых аргументах юридических консультантов. В феврале 2018 года Группа успешно отстояла свою позицию в суде первой инстанции касательно иска на сумму 12 700 млн руб.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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 2017 г. и 2016 г. общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 598 млн руб. и 647 млн руб. Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

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. Российские налоговые органы занимают 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 предшествующие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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 вышестоящего налогового органа в течение трех лет.

Если налогоплательщик представит уточненную налоговую декларацию за пределами трех лет, размер налога к уплате в которой будет меньше ранее указанной суммы, налоговая проверка в отношении такого налогоплательщика может быть проведена, но только в отношении изменений, внесенных в налоговую декларацию.

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 большинстве стран действуют соглашения об избежании двойного налогообложения; тем не менее, риск дополнительного налогообложения сохраняется, особенно в отношении отдельных стран, 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 1 000 млн руб. за 2014 год и последующие годы.

Для подтверждения цен «контролируемых» сделок 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 информацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и доначислить налоги к уплате, штрафы и пени. 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. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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

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.

При осуществлении «контролируемых» сделок Группа полагает, что исходит из рыночных цен и, соответственно, не ожидает, что налоговые органы могут оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам. Тем не менее, в силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования могут возникнуть соответствующие налоговые претензии, которые в настоящее время невозможно оценить.

Кроме того, в ноябре 2014 года законодательство Российской Федерации было в значительной мере пересмотрено в целях противодействия уклонению от налогообложения в Российской Федерации с использованием низконалоговых юрисдикций. Изменения в законодательстве касаются порядка налогообложения доходов иностранных предприятий, признанных контролируемыми иностранными компаниями. Иностранное предприятие считается контролируемой иностранной компанией, если оно не является налоговым резидентом Российской Федерации и доля участия контролируемых российских юридических или физических лиц в предприятии составляет более 25%. В течение переходного периода предусматривается постепенное уменьшение размера прибыли контролируемых компаний, не облагаемой налогом, до 50 млн руб., 30 млн руб. и 10 млн руб. за 2015 год, 2016 год и 2017 год и последующие годы соответственно. Законодательством также установлены определенные условия, при выполнении которых прибыль контролируемых компаний освобождается от налогообложения. С 2016 года налогооблагаемая прибыль российского контролирующего лица увеличивается за счет прибыли контролируемой иностранной компании за финансовый год, закончившийся в течение года до отчетного года.

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 отразила сумму в размере 576 млн руб. и 760 млн руб. по налоговым претензиям по прочим налогам, кроме налога на прибыль, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно. Кроме того, был начислен налог на прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Примечание 20). По мнению Группы, на 31 декабря 2017 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 налоговые обязательства в отношении налогов кроме налога на прибыль, 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 2017 г. и 2016 г. сумма таких обязательств составила 1 354 млн руб. и 976 млн руб. соответственно.

28. События, наступившие после отчетной даты

Группа провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2017 г. и до даты выпуска консолидированной финансовой отчетности, и пришла к выводу о том, что не произошло никаких событий после отчетной даты, которые потребовали бы отражения или раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 104 листов



E. Muzina