

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Мечел»
и его дочерних организаций
за 2018 год

Март 2019 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	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 2018 г., консолидированного отчета о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 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 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство Группы выполнило обязательное тестирование на обесценение гудвила, а также выявило индикаторы обесценения основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых, относящихся к отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, и провело тестирование данных активов на обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В результате проведенного тестирования был признан 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 считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности Группы в связи с существенностью 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 могут повлиять на величину убытка от обесценения, признанного по состоянию на 31 декабря 2018 г. Данная информация была включена руководством в раскрытие информации об обесценении внеоборотных активов в консолидированной финансовой отчетности.

Мы протестировали средства контроля за полнотой и корректностью данных и за определением ключевых допущений, используемых руководством в анализе обесценения.

Мы оценили анализ руководства по проверке наличия индикаторов обесценения. Мы сосредоточились на единицах, генерирующих денежные потоки, с существенной 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 проанализировали изменения в допущениях по сравнению с предыдущими периодами и сравнили допущения, где применимо, с рыночными данными из внешних источников. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для оказания нам содействия при выполнении данных процедур.

Мы протестировали подготовленный руководством 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 сравнили прогнозы, подготовленные руководством в предыдущих периодах, с фактическими результатами.

Мы оценили раскрытия в отношении тестов на обесценение, представленные в 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, ряд российских дочерних предприятий Группы составляют консолидированную группу налогоплательщиков, договор о создании которой действует до 1 января 2023 г. 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 влияет неопределенность относительно вероятных сроков получения 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 методологию и ключевые допущения, использованные руководством при оценке прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли, которая позволит реализовать накопленные налоговые убытки.

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.

Мы оценили раскрытия в отношении отложенного налога на прибыль по накопленным налоговым убыткам консолидированной группы налогоплательщиков, представленные в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы

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 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 его 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, - А.А. Шлёнкин.

А.А. Шлёнкин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»



21 марта 2019 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
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Продолжающаяся деятельность				
Выручка по договорам с покупателями.....	26	312 574	299 113	276 009
Себестоимость продаж.....		(177 756)	(160 356)	(146 322)
Валовая прибыль.....	26	134 818	138 757	129 687
Коммерческие и сбытовые расходы.....		(54 988)	(55 686)	(56 233)
Убыток от списания внеоборотных активов		(859)	(321)	(1 953)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов..	18	(7 222)	(6 081)	(5 202)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	13, 15	(940)	(332)	(758)
Налоги, кроме налога на прибыль.....		(4 834)	(4 967)	(5 913)
Административные и прочие операционные расходы	25.1	(17 906)	(15 590)	(18 791)
Прочие операционные доходы	25.3	1 711	1 387	1 853
Итого коммерческие, сбытовые и операционные доходы и (расходы), нетто.....		(85 038)	(81 590)	(86 997)
Операционная прибыль		49 780	57 167	42 690
Финансовые доходы	25.4	34 056	633	1 176
Финансовые расходы, включая штрафы и пени по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам финансовой аренды	25.5	(42 052)	(47 610)	(54 240)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто		(25 775)	4 237	25 947
Доля в прибылях и (убытках) ассоциированных организаций, нетто.....	8	10	18	(17)
Прочие доходы	25.6	512	1 495	598
Прочие расходы	25.6	(314)	(220)	(2 003)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....		(33 563)	(41 447)	(28 539)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		16 217	15 720	14 151
Расход по налогу на прибыль	20	(2 681)	(3 150)	(4 893)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		13 536	12 570	9 258
Прекращенная деятельность				
(Убыток) прибыль после налогообложения за период от прекращенной деятельности, нетто		-	-	(426)
Прибыль за период.....		13 536	12 570	8 832
Приходящаяся на:				
Акционеров ПАО «Мечел».....		12 628	11 557	7 126
Неконтролирующие доли участия		908	1 013	1 706

ПАО «Мечел»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ)
И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный (убыток) доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль:</i>			
	(9)	313	430
<i>Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий:</i>			
	(9)	313	430
<i>Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль:</i>			
	487	145	(23)
22	487	145	(23)
Прочий совокупный доход за период за вычетом налогов:			
	478	458	407
Итого совокупный доход (убыток) за период за вычетом налогов			
	14 014	13 028	9 239
Приходящийся на:			
Акционеров ПАО «Мечел»			
	13 096	12 012	7 529
Неконтролирующие доли участия			
	918	1 016	1 710
Прибыль (убыток) на акцию			
24	416 270 745	416 270 745	416 270 745
<i>Базовая и разводненная прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО «Мечел»:</i>			
24	30,34	27,76	17,12
<i>Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в российских рублях на одну акцию) – базовая и разводненная</i>			
24	30,34	27,76	17,99
<i>Убыток на акцию от прекращенной деятельности (в российских рублях на одну акцию):</i>			
24	–	–	(0,87)

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____



О.В. Коржов



11 марта 2019 г.

ПАО «Мечел»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
на 31 декабря 2018 г.

(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16, 18	189 879	197 875
Лицензии на добычу полезных ископаемых	17	32 068	33 240
Гудвил и прочие нематериальные активы	17, 18	16 883	19 211
Инвестиции в ассоциированные организации	8	293	283
Отложенные налоговые активы	20	5 488	96
Прочие внеоборотные активы	14	630	758
Внеоборотные финансовые активы		244	202
Итого внеоборотные активы		245 485	251 665
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	43 423	37 990
Налог на прибыль к возмещению		121	107
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	17 612	18 762
Прочие оборотные активы	14	8 673	7 589
Прочие оборотные финансовые активы	11.3	508	562
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 803	2 452
Итого оборотные активы		72 140	67 462
Итого активы		317 625	319 127
Собственный капитал и обязательства			
Капитал			
Обыкновенные акции	24	4 163	4 163
Привилегированные акции	24	833	833
Добавочный капитал	24	24 378	24 378
Накопленный прочий совокупный доход		1 771	1 303
Накопленный дефицит		(274 186)	(283 743)
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»		(243 041)	(253 066)
Неконтролирующие доли участия	6, 7	9 846	8 933
Итого капитал		(233 195)	(244 133)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11.1	6 538	17 360
Обязательства по договорам финансовой аренды	11.6	2 413	1 878
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	11.4	44 510	40 916
Прочие долгосрочные обязательства		120	138
Пенсионные обязательства	22	3 819	3 512
Резервы	23	3 719	3 814
Отложенные налоговые обязательства	20	13 506	11 494
Итого долгосрочные обязательства		74 625	79 112
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы, включая обязательства по процентам, штрафам и пеням по просроченной задолженности в сумме 9 877 млн руб. и 41 992 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно	11.1	412 294	422 533
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	34 800	33 469
Обязательства по договорам финансовой аренды	11.6	5 880	7 476
Налог на прибыль к уплате		6 425	4 578
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	21	6 106	6 696
Авансы полученные		5 028	4 385
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	11.5	-	734
Прочие краткосрочные обязательства		68	69
Пенсионные обязательства	22	772	849
Резервы	23	4 822	3 359
Итого краткосрочные обязательства		476 195	484 148
Итого обязательства		550 820	563 260
Итого капитал и обязательства		317 625	319 127

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____ О.В. Коржов

_____ марта 2019 г.

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

12



ПАО «Мечел»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)

Прим.	Приходится на акционеров материнской компании									
	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Добавочный капитал	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Накопленный дефицит	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	445	(301 565)	(267 802)	5 948	(261 854)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	7 126	7 126	1 706	8 832
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами	22	-	-	-	-	(23)	-	(23)	-	(23)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий		-	-	-	-	426	-	426	4	430
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	403	7 126	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)	-
На 31 декабря 2016 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 326	848	(294 444)	(260 274)	7 686	(252 588)

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Мечел»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)

Прим.	Приходится на акционеров материнской компании									
	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Добавочный капитал	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Накопленный дефицит	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	848	(294 444)	(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 период	-	-	-	-	-	455	11 557	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	1 303	(283 743)	(253 066)	8 933	(244 133)

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Мечел»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 прочий совокупный доход (убыток)	Накопленный дефицит	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
На 1 января 2018 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	24 378	1 303	(283 743)	(253 066)	8 933	(244 133)
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 9	3	-	-	-	-	-	(1 684)	(1 684)	(5)	(1 689)
На 1 января 2018 г., скорректировано с учетом влияния МСФО (IFRS) 9.....	416 270 745	4 163	83 254 149	833	24 378	1 303	(285 427)	(254 750)	8 928	(245 822)
Прибыль за период.....	-	-	-	-	-	-	12 628	12 628	908	13 536
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами	22	-	-	-	-	487	-	487	-	487
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий		-	-	-	-	(19)	-	(19)	10	(9)
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	468	12 628	13 096	918	14 014
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел».....	24	-	-	-	-	-	(1 387)	(1 387)	-	(1 387)
На 31 декабря 2018 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	24 378	1 771	(274 186)	(243 041)	9 846	(233 195)

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О.В. Коржов

31 марта 2019 г.

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.



ПАО «Мечел»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2018 г.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности				
Прибыль за период.....		13 536	12 570	8 832
За вычетом убытка за период после налогообложения от прекращенной деятельности, нетто.....		—	—	426
Прибыль за период от продолжающейся деятельности.....		13 536	12 570	9 258
Корректировки для приведения прибыли от продолжающейся деятельности к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности:				
Амортизация основных средств.....		12 454	12 555	11 813
Амортизация лицензий на добычу полезных ископаемых и прочих нематериальных активов.....		1 405	1 672	1 901
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто (Доход) расход по отложенному налогу на прибыль.....	20	25 775 (2 596)	(4 237) (3 401)	(25 947) 5 104
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам.....	13, 15	940	332	758
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности.....	25.1	2	109	113
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации.....	12	1 162	470	364
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию.....	25.3	(38)	—	(375)
Убыток от списания внеоборотных активов.....		859	321	1 953
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	18	7 222	6 081	5 202
Чистый результат от выбытия внеоборотных активов.....	25.1, 25.3	(128)	21	57
Прибыль от реализации инвестиций.....	25.6	—	(2)	(186)
Прибыль от прощения и реструктуризации торговой и прочей кредиторской задолженности и от списания торговой и прочей кредиторской задолженности с истекшим сроком давности.....	25.6	(425)	(963)	(115)
Эффект пенсионных обязательств.....	22	548	(33)	(171)
Финансовые доходы.....	25.4	(34 056)	(633)	(1 176)
Финансовые расходы, включая штрафы и пени по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам финансовой аренды.....	25.5	42 052	47 610	54 240
Списание комиссий по кредиту Внешэкономбанка.....	25.6	—	—	1 411
Доход от роялти и прочих поступлений, возникший в связи с продажей Блостоун.....	25.6	(3)	(474)	(121)
Резервы по судебным искам, резервы на выплату налогов и прочие резервы.....		4 940	4 222	1 246
Резерв по невозмещаемым авансам в негосударственные пенсионные фонды.....	25.6	—	—	408
Прочее.....		68	281	51
Изменения в статьях оборотного капитала:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....		1 354	(318)	(5 542)
Товарно-материальные запасы.....		(7 858)	(4 508)	(1 070)
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....		4 150	(3 435)	(4 259)
Авансы полученные.....		485	625	588
Начисленные налоги и прочие обязательства.....		683	(158)	1 122
Прочие оборотные активы.....		(851)	(895)	(883)
Налог на прибыль уплаченный.....		(3 562)	(4 530)	(2 101)
Чистое движение операционных денежных потоков по прекращенной деятельности.....		—	—	(436)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности.....		68 118	63 282	53 207

ПАО «Мечел»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2018 г.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Займы выданные и прочие инвестиции		–	(525)	(133)
Проценты полученные		188	165	128
Роялти и прочие поступления, возникшие в связи с продажей Блюстоун		3	474	103
Поступления от выбытия дочерних предприятий, за вычетом выбывших денежных средств		–	94	145
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		–	–	(4)
Поступления по займам выданным и прочим инвестициям		9	144	31
Поступления от реализации основных средств		215	328	285
Приобретение основных средств		(5 472)	(6 460)	(4 742)
Приобретение нематериальных активов	17	(150)	(771)	–
Капитализированные проценты уплаченные		(440)	(587)	(782)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(5 647)	(7 138)	(4 969)
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Получение кредитов и займов, в т.ч. средств по договорам факторинга в размере 918 млн руб., 272 млн руб. и 0 руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно		76 504	23 200	4 002
Выплата кредитов и займов, в т.ч. средств по договорам факторинга в размере 435 млн руб., 1 123 млн руб. и 2 625 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно		(97 269)	(35 033)	(42 322)
Погашение прочих краткосрочных финансовых обязательств	11.5	(442)	–	–
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Мечел»		(1 386)	(856)	(5)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия		(8)	(122)	(2)
Проценты уплаченные, включая штрафы и пени		(33 308)	(31 948)	(33 872)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		–	(3 358)	–
Поступление от продажи 49% доли в Эльгинском угольном комплексе, с условием предоставления пут опциона	6	–	–	34 300
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(2 780)	(3 513)	(3 238)
Приобретение активов с отсрочкой платежа		(629)	(455)	–
Платежи в связи с приобретением предприятий в предыдущие периоды		(3 968)	(3 652)	(4 732)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(63 286)	(55 737)	(45 869)
Отрицательные (положительные) курсовые разницы на денежные средства и их эквиваленты, нетто		63	(637)	(1 807)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	15	(91)	–	–
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(843)	(230)	562
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода ...	15	2 452	1 689	3 079
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на начало периода	15	1 223	1 453	891
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	1 803	2 452	1 689
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на конец периода	15	380	1 223	1 453

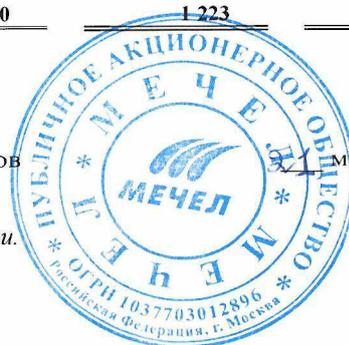
Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О.В. Коржов

17 марта 2019 г.

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

17



ПАО «Мечел»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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, И.В. Зюзину. И.В. Зюзин и члены его семьи являются 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 2018 г.</u>
ПАО «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	Россия	Добыча угля	январь 1999 г.	99,1%
ПАО «ЧМК» (ЧМК)	Россия	Металлургия	декабрь 2001 г.	94,2%
АО «ВМЗ» (ВМЗ)	Россия	Металлургия	май 2002 г.	93,3%
АО «БМК» (БМК).....	Россия	Металлургия	июнь 2002 г.	94,8%
ПАО «Уралкуз» (Уралкуз).....	Россия	Металлургия	апрель 2003 г.	93,8%
ПАО «Коршуновский ГОК» (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 «Москокс» (Москокс).....	Россия	Производство кокса	октябрь 2006 г.	99,5%
ПАО «ЮК ГРЭС» (ЮК ГРЭС).....	Россия	Выработка энергоресурсов	апрель 2007 г.	98,3%
ПАО «Кузбассэнергосбыт» (КЭС).....	Россия	Сбыт электроэнергии	июнь 2007 г.	72,1%
ООО «БЗФ» (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 участия 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 (Примечания 6 и 11.4).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 и транспортировку электрической энергии и производство тепловой энергии). Деятельность осуществляется в России, странах СНГ, Европы, а также в странах АТР. 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.

(c) Утверждение к выпуску

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., утверждена к выпуску руководством 21 марта 2019 г.

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 организации 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 организации 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 организаций 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 2018 г. все вступившие в силу стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по МСФО, были утверждены к применению в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена 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 2018 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 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе. Любые оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

3. Краткий обзор существенных положений учетной политики

(a) Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 возмещение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения 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 возмещения, то полученная прибыль отражается в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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 каждую единицу Группы, генерирующую 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 единицу, генерирующую денежные потоки (ЕГДП), и часть этой единицы 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 единицы, генерирующей денежные потоки.

(b) Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, 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 или совместного контроля.

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

Инвестиции Группы в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия.

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

Консолидированный отчет о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной организации. 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 организации, 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 организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

Ассоциированные организации 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.

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

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

(с) Классификация активов на оборотные и внеоборотные и классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные

Группа представляет активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении на основе их классификации на оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства. 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(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.

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.

(e) Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Выручка по договорам с покупателями представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основной текущей деятельностью Группы, и отражается соответствующей строкой в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе. 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

Реализация товаров и оказание услуг

Выручка от реализации товаров и оказания услуг признается после (или по мере) погашения Группой обязательства к исполнению путем передачи обещанных товаров и услуг покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Группа заключает договоры, предусматривающие реализацию продукции, включая оказание услуг по транспортировке и фрахтованию. В таких договорах Группа учитывает два отдельных обязательства к исполнению: обязательство по предоставлению продукции покупателям и обязательство по организации доставки (транспортировка, отгрузка) продукции покупателям. Выручка признается в определенный момент времени, когда контроль над товарами передается покупателю (в порту, месте погрузки или после доставки первому перевозчику). Выручка от услуг по отгрузке и транспортировке признается в течение времени по мере непосредственного оказания услуг. Выручка от реализации продукции и оказания услуг оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Группа рассчитывает получить в обмен на эти товары или услуги, за вычетом возвратов и корректировок, торговых скидок, связанных налогов с продаж (НДС) и экспортных пошлин.

По некоторым договорам с покупателями цены на продукцию определяются предварительно и не устанавливаются до тех пор, пока не будет известна окончательная цена, основанная на рыночной цене за определенный период. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих индексов рынков угольной продукции. Корректировка по таким договорам до окончательной цены отражается в составе выручки.

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.

Переменное возмещение

Если возмещение по договору является переменным, Группа оценивает сумму возмещения, которую она будет вправе получить в обмен на передаваемые покупателю товары.

Некоторые договоры с покупателями предусматривают право на возврат продукции, торговые скидки или скидки за объем. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» накладывает определенные ограничения в отношении предполагаемого размера переменного возмещения во избежание завышения отражаемой выручки. Группа полагает, что применение этих ограничений не приведет к увеличению размера выручки, откладываемой на будущие периоды, по сравнению с отложенной выручкой согласно текущим требованиям МСФО.

Существенный компонент финансирования

Группа применяет упрощение практического характера, предусмотренное в МСФО (IFRS) 15, которое позволяет не корректировать обещанную сумму возмещения на эффект значительного компонента финансирования в договорах с покупателями, по которым Группа ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Гарантийные обязательства

Группа предоставляет своим покупателям гарантии 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 учитываются согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», который соответствует сложившейся практике.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой безусловное право Группы на получение возмещения (т.е. выплата возмещения зависит только от времени наступления срока платежа). См. политику по учету финансовых активов в Примечании 3(н).

Информация о существенных учетных суждениях, связанных с выручкой по договорам с покупателями, раскрыта в Примечании 3(и).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(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 налоговыми органами. 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. 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;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и ассоциированные организации, 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 организации, 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

(g) Валюта

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

Группа определяет функциональную валюту каждого из своих предприятий, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональными валютами основных дочерних предприятий Группы в России 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 курсу, действующему на дату, когда операция впервые удовлетворила критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

В таблице ниже представлены обменные курсы функциональных и операционных валют дочерних предприятий Группы (кроме валюты представления отчетности):

Валюта	Обменный курс* по состоянию на			Средние обменные курсы* за год по		
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	Доллар США.....	69,47	57,60	60,66	62,71	58,35
Евро.....	79,46	68,87	63,81	73,95	65,90	74,23

* 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), и считается, что они приблизительно соответствуют рыночным курсам.

(ii) Компании Группы

При консолидации активы и обязательства зарубежных предприятий пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчетов о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе 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 курсу, действующему на отчетную дату.

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

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

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

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

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

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

(i) Лицензии на добычу полезных ископаемых

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 2020-2033 годах. Руководство Группы полагает, что лицензии могут быть продлены по инициативе Группы без каких-либо существенных дополнительных расходов, как это уже было реализовано в прошлом. Руководство намерено продлить лицензии в отношении месторождений, которые, как предполагается, останутся продуктивными после истечения сроков лицензий.

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.

Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых уменьшается пропорционально величине истощения соответствующих запасов по каждому месторождению за счет разработки и добычи с учетом корректировки на переоценку запасов и влияния приобретений. Уменьшение балансовой стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых учитывается в составе себестоимости реализации для целей отражения истощения за период в консолидированных отчетах о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе. При оценке прав на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(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 ликвидацию и рекультивацию, 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 возмещения, уплаченного за приобретенный актив.

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 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе 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.

Оборудование на действующих месторождениях отражается по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленного износа (амортизации) 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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.

Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, капитализируются при соблюдении всех критериев в соответствии с КРМФО (IFRIC) 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 законченных 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

(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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

(l) Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, 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 заимствованиям 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 заимствованиям. 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

В соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» 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 заимствованиям отражаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены.

(m) Нематериальные активы

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

Нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, амортизируются линейным способом в течение расчетного срока полезного использования, составляющего от двух до двадцати пяти 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 при первоначальном признании классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик договорных денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, используемой Группой для управления им. За исключением торговой дебиторской задолженности, в которой отсутствует значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила исключение практического характера, первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы не классифицируются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном отражении к их справедливой стоимости прибавляются связанные с ними затраты по сделке. Торговая дебиторская задолженность, в которой отсутствует значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила исключение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (Примечание 3 (е)).

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и выполняется на уровне отдельного инструмента.

Бизнес-модель Группы по управлению финансовыми активами обозначает ее способ управления финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет источник будущих денежных потоков: получение договорных денежных потоков и/или продажа финансовых активов.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Последующая оценка

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по трем категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Данная категория финансовых активов является наиболее значимой для Группы. Группа оценивает финансовые инструменты по амортизированной стоимости при одновременном соблюдении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения договорных денежных потоков; и
- условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, впоследствии отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут обесцениться. При прекращении признания, модификации или обесценении актива доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка.

Данная категория в основном включает в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность за исключением торговой дебиторской задолженности по договорам с предварительными ценами.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при одновременном соблюдении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является владение для получения договорных денежных потоков и продаж; и
- условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Процентный доход, валютная переоценка, убытки от обесценения или его сторнирование по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе и рассчитываются таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Прочие изменения справедливой стоимости признаются через прочий совокупный доход. После прекращения признания финансовых активов из числа долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, совокупное изменение их справедливой стоимости, признанное в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибылей и убытков в отличие от долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, совокупное изменение справедливой стоимости которых остается в составе прочего совокупного дохода.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, которые в обязательном порядке должны оцениваться по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отдельные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они относятся к категории инструментов эффективного хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым представляют собой не только платежи основного долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от бизнес-модели. Несмотря на указанные выше критерии классификации долговых инструментов в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долговые инструменты при первоначальном признании могут быть отнесены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это устраняет или существенно сокращает учетное несоответствие.

Торговая дебиторская задолженность по договорам с предварительными ценами учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Торговая дебиторская задолженность по указанным договорам переоценивается на каждую отчетную дату на основе рыночной цены за определенный период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а их чистые изменения признаются в консолидированном отчете о прибыли (убытке) и о прочем совокупном доходе.

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.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Информация по обесценению финансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в два этапа. В случае кредитных требований, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев). Для кредитных требований, по которым с момента первоначального признания кредитный риск значительно увеличился, создается резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия соответствующего финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Для целей оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, когда требование удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев:

- покупатель просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- международные рейтинговые агентства отнесли покупателя к рейтинговому классу, который соответствует ситуации дефолта;
- покупатель удовлетворяет перечисленным ниже критериям отнесения к категории «оплата маловероятна»:
 - покупатель обанкротился;
 - покупатель нарушил финансовые ограничительные условия; и
 - возросла вероятность того, что покупатель обанкротится.

Группа применяет упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и договорным активам. Соответственно, Группа не отслеживает изменение кредитного риска, а вместо этого признает резерв в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива на каждую отчетную дату.

Для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет двумерную модель. К отдельным существенным остаткам со специфическими характеристиками применялись отдельные нормы резервирования на основании данных за предыдущие периоды об отношениях между сторонами, индивидуального анализа их текущего финансового положения и прогнозных факторов по дебиторам и экономической среде. Ко всем прочим остаткам, которые сходны по своей природе, применялся стандартный подход с использованием матрицы резервов, основанной на данных Группы по кредитным убыткам за предыдущие периоды с учетом прогнозных данных. Нормы резервирования зависят от количества дней просрочки и устанавливаются отдельно для различных групп контрагентов со сходными характеристиками. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые уровни дефолта за предыдущие периоды и проводится анализ изменений в прогнозных оценках.

Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату представлен балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в Примечании 11.2. Группа не привлекает обеспечение в качестве гарантии.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам рассчитывается на основании ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев ввиду коротких сроков погашения.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании либо как финансовые обязательства, оцениваемые 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

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 комиссий 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе. Данная категория, как правило, применяется в отношении кредитов и займов (Примечание 11).

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 возмещения, подлежащего передаче при исполнении опциона. Соответствующие финансовые расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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 (убытках) и о прочем совокупном доходе 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(iii) Процентный доход

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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

(o) 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 2018, 2017 и 2016 гг. Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования.

(p) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные 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 коммерческих расходов.

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 добывающих активов, 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 ЕГДП, 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 ЕГДП превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. ЕГДП Группы представляют собой отдельные предприятия, структура которых в каждом случае включает один компонент.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

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

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 ЕГДП. 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе, 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 каждой ЕГДП, к которой этот гудвил относится. Если возмещаемая стоимость ЕГДП 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(s) 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе, 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.

Как правило, такое обязательство возникает при установке актива или при нарушении земель или окружающей среды на месте разработки месторождения. При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены в результате строительства или 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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 (убытках) и о прочем совокупном доходе в качестве финансовых расходов.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 (убытках) и о прочем совокупном доходе 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.

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 предприятия Группы по закону обязаны производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 10% от годового дохода работника, когда годовой доход превышает 1 млн руб., и в размере 22% – когда не превышает 1 млн руб. Контроль за отчислениями 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, и отражаются в составе расходов на социальное обеспечение (Примечание 25.2).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(и) 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».

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 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2017 и 2018 гг.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Действие в качестве принципала или агента

Выручка признается в момент получения покупателем контроля над товарами или услугами. Определение сроков передачи контроля (в определенный момент времени либо в течение периода) требует применения суждений. Группа заключает договоры, предусматривающие оказание услуг по транспортировке и отгрузке грузов. По условиям ряда договоров Группа несет ответственность за оказание услуг по перевозке грузов после даты перехода контроля над товарами к покупателю в порту или месте погрузки. Услуги по отгрузке и транспортировке товаров должны учитываться как отдельные обязательства к исполнению, а выручка отражается в течение периода времени по мере непосредственного оказания услуг. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала, когда несет основную ответственность за выполнение обязательств по организации транспортировки, и в качестве агента, когда основную ответственность за это несет не Группа. В результате, если Группа выступает в качестве принципала, затраты на транспортировку и отгрузку грузов, включенные в цену сделки и понесенные Группой при выполнении обязательств к исполнению, должны признаваться в качестве выручки и отражаться в течение периода по мере выполнения обязательств. Выручка и коммерческие расходы, связанные с оказанием агентских услуг по транспортировке реализованной продукции, когда стоимость транспортировки включена в цену товара, отражаются свернуто.

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, федеральными и муниципальными 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 предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке 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 общемировой доход. 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. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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, эффект которых 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 российских юридических или физических лиц в нем составляет более 25% (в некоторых случаях – более 10%). Для расчета прибыли контролируемой иностранной компании за 2017 год и последующие периоды размер не облагаемой налогом прибыли установлен на уровне 10 млн руб. Законодательством также установлены определенные условия, при выполнении которых прибыль контролируемых компаний освобождается от налогообложения. С 2016 года налогооблагаемая прибыль контролирующего лица увеличивается за счет прибыли контролируемой иностранной компании за финансовый год, закончившийся до окончания отчетного года.

Резерв под судебные иски

Группа является объектом по ряду исков, претензий и судебных разбирательств по вопросам, относящимся к ее деятельности, лицензиям, налоговым позициям. 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.

Потенциальные обязательства по охране окружающей среды

В процессе деятельности Группа может являться 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.

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 2018 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 ЕГДП, 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 (убытках) и о прочем совокупном доходе.

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 единицы, генерирующей 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 единицы, генерирующей 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 единиц, генерирующих денежные потоки, на которые отнесен данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанной единицы, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. Более подробная информация о допущениях, используемых при оценке ценности от использования единицы, генерирующей денежные потоки, на которые относится гудвил, представлена в Примечании 18.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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. 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

Исходы различных судебных разбирательств, споров и исков к Группе являются в значительной степени неопределенными. 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 2018 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 (Примечание 16).

Обесценение финансовых активов

Группа создает резервы под ожидаемые кредитные убытки вследствие возможной неспособности покупателей осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности дебитора и изменений в условиях платежа. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Имеющиеся у Группы данные по кредитным убыткам за предыдущие периоды и ее прогнозы в отношении экономических условий также могут оказаться нерепрезентативными с точки зрения наступления у покупателя события дефолта в будущем (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) Реклассификации и округление

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Все суммы, раскрываемые в настоящей консолидированной финансовой отчетности и примечаниях, представлены в российских рублях с округлением до миллиона, если не указано иное.

(w) Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, примененные Группой

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже.

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 15 и МФО (IFRS) 9, требующие пересчета данных в предыдущей финансовой отчетности.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется ко всем видам выручки, возникающей по договорам с покупателями, за исключением случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Новый стандарт устанавливает пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Группа начала впервые применять МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г., используя полный ретроспективный подход.

Стандарт требует, чтобы при выполнении каждого этапа модели учета выручки по договорам с покупателями организации применяли суждения и учитывали все применимые факты и обстоятельства. Стандарт также уточняет порядок учета дополнительных затрат, связанных с получением договора, и затрат, непосредственно связанных с его исполнением.

Основываясь на результатах окончательной расчетной оценки, полученных Группой, влияние применения стандарта МСФО (IFRS) 15 на признание выручки является несущественным для консолидированной финансовой отчетности Группы.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

Изменения учетной политики в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 применялись с 1 января 2018 г. без пересчета сравнительных данных. Следовательно, разница между балансовой стоимостью финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, связанная с учетом реструктуризации задолженности в качестве ее модификации, была признана в составе входящего остатка нераспределенной прибыли (накопленного дефицита). Влияние вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с 1 января 2018 г. следующее:

- увеличение баланса кредитов и займов на сумму 2 551 млн руб.;
- уменьшение баланса отложенных налоговых обязательств на сумму 862 млн руб.;
- соответствующее уменьшение накопленного дефицита и неконтролирующих долей участия в сумме 1 684 млн руб. и 5 млн руб. соответственно.

Влияние изменений в учетной политике в результате применения прочих аспектов МСФО (IFRS) 9 было несущественным.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 указывается, 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. Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что компания, которая специализируется на венчурных инвестициях или имеет аналогичный профиль деятельности, может принять решение при первоначальном признании выборочно оценивать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если компания, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющемся инвестиционной организацией, то при применении метода долевого участия такая компания может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних предприятиях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющегося инвестиционной организацией, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной или совместной инвестиционной организации; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становится инвестиционной организацией; и (в) дату, на которую ассоциированная или совместная инвестиционная организация впервые становится материнской компанией. Указанные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, 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.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий собой право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде и расходы по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, при изменении сроков аренды либо будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Группа планирует применять МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с 1 января 2019 г. с признанием суммарного эффекта на дату первоначального применения. Активы в форме права пользования будут оцениваться в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на сумму всех предоплат и начисленных арендных платежей, которые относятся к этой аренде и отражены на балансе по состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа будет применять стандарт к договорам, которые ранее были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Группа будет использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения. Кроме того, Группа использует следующее упрощение практического характера: исключение первоначальных прямых затрат из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения. Средневзвешенная ставка привлечения Группой заемных средств, применяемая к обязательствам по аренде, по состоянию на 1 января 2019 г. составляет 9,17%.

В предыдущие годы и в 2018 году большинство незавершенных краткосрочных и долгосрочных договоров аренды Группы содержали право на досрочное расторжение. МСФО (IAS) 17 требует раскрытия обязательств по операционной аренде только в отношении аренды без права досрочного прекращения, в то время как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа должна включать в обязательства по аренде платежи, относящиеся к периодам, в отношении которых предусмотрено право на прекращение договора аренды, если у арендатора есть достаточные основания полагать, что он использует это право.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении (увеличение/(уменьшение)) на 1 января 2019 г.:

	В миллионах российских рублей
Активы	
Основные средства (активы в форме права пользования)	2 636
Отложенные налоговые активы	28
Итого активы	2 664
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	3 099
Краткосрочные обязательства по аренде.....	111
Итого обязательства	3 210
Чистое влияние на капитал	(546)

После применения МСФО (IFRS) 16 Группа будет признавать обязательства по аренде, которая ранее классифицировалась как операционная аренда, в соответствии с принципами МСФО (IAS) 17. Эти обязательства будут оцениваться по приведенной стоимости оставшихся платежей по договорам аренды, дисконтированных с использованием средневзвешенной ставки по заемным средствам арендатора на 1 января 2019 г.

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 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.

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, имеющих 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.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в план, сокращение плана или погашение обязательств по плану»

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в план, сокращение плана или погашение обязательств по плану» рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в план, сокращение плана или погашение обязательств по плану происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в план, сокращение плана или погашение обязательств по плану происходит в течение годового отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в план, его сокращения или погашения обязательств по плану исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) плана с установленными выплатами, отражающего вознаграждения, предлагаемые по плану, и активы плана после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в план, его сокращения или погашения обязательств по плану с использованием: чистого обязательства (актива) плана с установленными выплатами, отражающего вознаграждения, предлагаемые по плану, и активы плана после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) плана с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в план, его сокращения или полного погашения обязательств по плану. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Данные поправки применяются в отношении изменений плана, его сокращения или погашения обязательств по плану, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой только в отношении изменений планов, их сокращения или погашения обязательств по планам в будущем.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков, предусмотренная МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу с 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

Совет по МСФО внес изменения в определение термина «бизнес» в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы помочь организациям определять, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом. Поправки разъясняют минимальные требования в части определения бизнеса, отменяют необходимость проведения оценки на предмет способности участников рынка заменить какие-либо недостающие элементы, содержат указания, которые помогут организациям определять, является ли приобретенный процесс принципиально значимым, уточняют определения терминов «бизнес» и «отдача» и вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, даты которых совпадают с началом или наступают после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО внес поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы унифицировать определение существенности во всех стандартах и уточнить некоторые аспекты этого определения. Поправки разъясняют, что существенность будет зависеть от характера или объема информации либо от того и другого.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и должны применяться на перспективной основе. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместной операции.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, даты которых совпадают с началом или наступают после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшаяся доля участия в совместной операции не переоценивается.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль на начало или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения соответствующего установленным критериям актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных в дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 сохраняют неопределенность 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 2018 г. общая сумма обязательств Группы превысила общую сумму ее активов на 233 195 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. не была завершена реструктуризация кредитных договоров Группы с кредиторами, предоставившими 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 406 077 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность Группы по кредитам к погашению по требованию составила 406 077 млн руб., в том числе часть долгосрочную задолженности в размере 361 328 млн руб., которая по состоянию на эту дату была реклассифицирована в краткосрочную задолженность вследствие того, что процесс реструктуризации кредитного портфеля не был завершен, и из-за нарушения договорных положений о перекрестном неисполнении обязательств. Также в результате данных нарушений были начислены штрафы и пени по просроченным кредитам и просроченным процентам на общую сумму 2 128 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.

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, который может вызвать 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.

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 является создание и увеличение акционерной стоимости, в течение последних нескольких лет Группа была в большей степени сосредоточена на управлении заемным капиталом, который являлся основным источником финансирования, развития и роста Группы.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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.

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 условия наиболее значимых кредитных договоров с российскими государственными банками по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Ограничительные условия	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2018 г.
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам «Мечел».....	Не менее 1,75:1,0	1,79:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам «Мечел»	Не менее 1,75:1,0	1,82:1,0
Отношение Чистого долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 6,0:1,0	6,39:1,0
Отношение Общего долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 4,5:1,0	6,25:1,0
Отношение операционного денежного потока к показателю EBITDA «Мечел»	Не менее 0,8:1,0	0,90:1,0
Отношение показателя EBITDA к выручке «Мечел»	Не менее 0,2:1,0	0,24:1,0

Группа должна была выполнять следующие ограничительные условия наиболее значимых кредитных договоров с российскими государственными банками по состоянию на 31 декабря 2017 г.¹:

Ограничительные условия	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 2018 г.

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

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 (MosPrime rate), к ключевой 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 или 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. В 2018 году Группа рефинансировала существующий договор о предэкспортном кредитовании за счет получения от ВТБ нового кредита в евро, с окончательными сроком погашения в апреле 2022 года (Примечание 11.1(а)).

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.

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 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 (Примечание 6).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

6. Объединение бизнеса и изменения неконтролирующих долей участия

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., 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 (Примечание 3(у)), за денежное возмещение 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 производила ежемесячные платежи и раскрыла их в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности. В феврале 2019 года Группа полностью выплатила возмещение.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтролирующих долей участия за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг.:

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	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	3
На 31 декабря 2017 г.	8 933
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 9.....	(5)
На 1 января 2018 г., скорректировано с учетом влияния МСФО (IFRS) 9	8 928
Прибыль за период	908
Прочий совокупный доход	10
На 31 декабря 2018 г.	9 846

В июне 2016 года в рамках исполнения опциона, предоставленного Газпромбанку, ему была продана 49%-ная доля участия в Эльгинском угольном комплексе за 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 2018 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 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
УК ЮК и дочерние предприятия* (далее в таблицах – «УК ЮК»)	0,9%	0,9%
ПАО «Кузбассэнергосбыт» (КЭС)	27,9%	27,9%
ПАО «ЧМК» (ЧМК)	5,8%	5,8%
ПАО «Комбинат Южуралникель» (ЮУНК)	15,9%	15,9%
АО «БМК» (БМК)	8,6%	8,6%
ПАО «Коршуновский ГОК» (КГОК)	10,0%	10,0%
ПАО «Уралкуз» (Уралкуз)	6,2%	6,2%
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	10,0%	10,0%

* Здесь и далее УК ЮК и дочерние предприятия представлены ПАО «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. Таким образом, результаты деятельности ЮУНК не включены в сводную информацию о прибылях и убытках и сводную информацию о движении денежных средств, представленные ниже, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г. В сводную информацию о прибылях и убытках и сводную информацию о движении денежных средств ниже включены лишь результаты деятельности ЮУНК за четвертый квартал 2016 года. Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующей доли участия в ЮУНК, составила 19 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Сводная информация о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за 2018 год:

	УК ЮК	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Выручка по договорам с покупателями	32 251	24 084	124 372	88	25 899	9 989	16 549	21 173
Себестоимость продаж....	(18 123)	(12 077)	(101 829)	(47)	(24 095)	(6 222)	(13 131)	(19 392)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто	(9 064)	(11 894)	(11 988)	(170)	(1 867)	(4 250)	(1 099)	(2 498)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто	(4 514)	343	(5 114)	722	1 034	2 103	2 090	(1 097)
Прибыль (убыток) до налогообложения	550	456	5 441	593	971	1 620	4 409	(1 814)
Налог на прибыль	(1 707)	(94)	1 443	(115)	(34)	46	(109)	228
(Убыток) прибыль от продолжающейся деятельности за год.....	(1 157)	362	6 884	478	937	1 666	4 300	(1 586)
Итого совокупный (убыток) доход	(1 157)	362	6 884	478	937	1 666	4 300	(1 586)
Приходящийся на неконтролирующие доли участия	12	101	345	76	83	166	269	(154)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Сводная информация о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за 2017 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 по договорам с покупателями	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 (убыток) 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	–	–	–	–	–	–	–

Сводная информация о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе 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 по договорам с покупателями	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	–	–	–	–	–	–	–	–

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Сводная информация о финансовом положении на 31 декабря 2018 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.....	49 771	3 735	38 571	1 507	9 594	13 863	10 217	5 171
Внеоборотные активы.....	81 868	4 187	174 639	6 201	6 442	23 221	19 139	1 803
Краткосрочные обязательства.....	(101 714)	(2 757)	(176 114)	(108)	(4 751)	(2 336)	(4 870)	(12 765)
Долгосрочные обязательства.....	(40 888)	(31)	(4 921)	(204)	(141)	(917)	(137)	(1 987)
Итого капитал.....	<u>10 963</u>	<u>(5 134)</u>	<u>(32 175)</u>	<u>(7 396)</u>	<u>(11 144)</u>	<u>(33 831)</u>	<u>(24 349)</u>	<u>7 778</u>

Приходящийся на:

Акционеров								
ПАО «Мечел».....	11 157	(3 706)	(30 314)	(6 223)	(10 182)	(30 462)	(22 837)	7 010
Неконтролирующие доли участия.....	(194)	(1 428)	(1 861)	(1 173)	(962)	(3 369)	(1 512)	768

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.....	<u>10 789</u>	<u>(4 770)</u>	<u>(26 422)</u>	<u>(6 918)</u>	<u>(10 267)</u>	<u>(32 128)</u>	<u>(20 103)</u>	<u>6 202</u>

Приходящийся на:

Акционеров								
ПАО «Мечел».....	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

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 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.....	13 152	193	13 015	(264)	(1 891)	1 325	3 950	1 647
Инвестиционная деятельность.....	547	(97)	(76 283)	264	1 870	(1 003)	(1 163)	(89)
Финансовая деятельность	(13 651)	(99)	63 200	–	(169)	(322)	(2 829)	(1 604)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто ...	<u>48</u>	<u>(3)</u>	<u>(68)</u>	<u>–</u>	<u>(190)</u>	<u>–</u>	<u>(42)</u>	<u>(46)</u>

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.....	3 434	112	8 036	(211)	(1 221)	500	560	751
Инвестиционная деятельность.....	8 008	(38)	(2 950)	210	1 477	(329)	949	73
Финансовая деятельность	(11 445)	(45)	(4 826)	–	(323)	(172)	(1 590)	(755)
(Уменьшение) увеличение 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>

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

	УК ЮК	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
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 (Уменьшение)	(41 114)	200	(6 418)	–	151	(396)	(839)	(949)
увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто ...	(202)	353	447	–	58	–	54	5

8. Инвестиции в ассоциированные организации

Инвестиции в ассоциированные организации представлены следующим образом:

Ассоциированные организации	Доля участия в ассоциированной организации		Балансовая стоимость инвестиций	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Mechel Somani Carbon (добывающий сегмент).....	–	51%	–	–
ТПТУ (добывающий сегмент).....	40%	40%	189	184
ТРМЗ (добывающий сегмент).....	25%	25%	104	99
Итого инвестиции в ассоциированные компании....			293	283

Владельцем акций ТПТУ (АО «Томусинское погрузочно-транспортное управление») является УК ЮК. Основным видом деятельности ТПТУ является оказание транспортных услуг. Владельцем акций ТРМЗ (АО «Томусинский ремонтно-механический завод») является УК ЮК. ТРМЗ оказывает услуги по ремонту.

В таблице ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные организации:

	Mechel Somani Carbon Private Limited (добывающий сегмент)	ТПТУ (добывающий сегмент)	ТРМЗ (добывающий сегмент)	Итого
31 декабря 2015 г.....	44	157	83	284
Доля в (убытке) 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
Доля в прибыли	–	5	5	10
31 декабря 2018 г.....	–	189	104	293

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 год, 2017 год и 2016 год.

	2018 г.			2017 г.			2016 г.		
	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)
Ассоциированные организации	121	103	(33)	230	134	(6)	200	117	(11)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем.....	280	52	(9)	267	50	(33)	278	45	41
Итого.....	401	155	(42)	497	184	(39)	478	162	30

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Итого непогашенный остаток, нетто	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Итого непогашенный остаток, нетто
Ассоциированные организации.....	7	(13)	(6)	16	(23)	(7)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем	50	(500)	(450)	47	(35)	12
Итого.....	57	(513)	(456)	63	(58)	5

(а) Операции с ассоциированными организациями

Ассоциированные организации Группы оказывают предприятиям Группы транспортные и ремонтные услуги. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., Группа приобрела у своих ассоциированных организаций транспортные услуги на сумму 71 млн руб., 98 млн руб. и 114 млн руб. соответственно и ремонтные услуги на сумму 50 млн руб., 132 млн руб. и 86 млн руб. соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. суммы дебиторской задолженности, покрытые резервом под ожидаемые кредитные убытки, включали дебиторскую задолженность в размере 24 391 млн руб. и 24 391 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 под ожидаемые кредитные убытки были реклассифицированы в состав внеоборотных финансовых активов (Примечание 13).

Баланс денежных средств Группы на счетах АО «Углеметбанк», который находится под контролем контролирующих акционеров Группы, составлял 703 млн руб. и 1 217 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(с) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе и включает краткосрочные выплаты сотрудникам в размере 561 млн руб., 613 млн руб. и 543 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. 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.

10. Оценка справедливой стоимости

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

	Уровень	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы					
- Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	3	384 608	356 444	402 024	355 794
- Облигации.....	1	11 195	10 876	14 759	13 984
- Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	3	23 029	21 852	23 110	20 505
Прочие долгосрочные финансовые обязательства (Прим. 11.4)	3	44 510	40 528	40 916	33 854
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Прочие краткосрочные финансовые обязательства (Прим. 11.5)	2	—	—	734	734
Итого.....		463 342	429 700	481 543	424 871

Справедливая стоимость кредитов и займов на каждую отчетную дату рассчитана как приведенная стоимость будущих денежных потоков по погашению основного долга и процентных платежей, дисконтированных по процентным ставкам по обязательствам Группы, скорректированным на премию за риск (уровень иерархии 3).

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. торговая дебиторская задолженность включает задолженность по договорам с предварительными ценами, которые при признании учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 1 938 млн руб. и 1 348 млн руб. соответственно (уровень иерархии 2).

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 2018 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 представлены ниже:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 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.....	9,3-9,6	3 634	9,3-12	2 410
Коммерческие организации.....	6,7	10	6,7	65
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	9,4		11,9	
В евро				
Банки и финансовые учреждения.....	1,3-2,8	580	–	–
Коммерческие организации.....	3,0	22	–	2
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	1,5		–	
Текущая часть долгосрочной задолженности.....	–	398 171	–	378 063
Проценты к уплате.....	–	7 749	–	20 420
Штрафы и неустойки по просроченным платежам.....	–	2 128	–	21 573
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности.....		412 294		422 533

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности
Долгосрочная задолженность				
В российских рублях				
Банки и финансовые учреждения.....	5,0-10,0	242 499	5,0-15,0	253 421
Облигации выпущенные.....	8,0-12,3	10 979	8,0-14,0	14 459
Коммерческие организации.....	6,7	73	6,7	5
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	9,3		9,5	
В долларах США				
Банки и финансовые учреждения.....	3,9-9,9	54 719	2,2-8,9	102 040
Коммерческие организации.....	3,0	138		–
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	8,6		8,3	
В евро				
Банки и финансовые учреждения.....	0,8-7,0	96 301	0,8-7,0	25 498
Средневзвешенная процентная ставка за период.....	4,8		2,7	
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов.....		(398 171)		(378 063)
Итого долгосрочная задолженность.....		6 538		17 360

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 г.

Сроки погашения	
По требованию.....	406 077
2019 г. (текущая часть)	6 217
2020 г.	3 972
2021 г.	2 430
2022 г.	16
2023 г.	88
В последующие годы	32
Итого.....	418 832

Неиспользованная часть всех кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составила 573 млн руб. и 475 млн руб. соответственно.

В следующей таблице представлены основные суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности, которые не были погашены по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в разрезе валют и основных банков:

Краткосрочная и долгосрочная задолженность	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В российских рублях		
Газпромбанк.....	142 635	148 238
ВТБ	73 416	72 570
Сбербанк	25 723	26 459
Облигации	10 979	14 459
Росэксимбанк.....	3 305	3 049
Уралсиб	–	2 214
Евразийский банк развития	–	517
Райффайзенбанк	–	139
Прочее	1 137	2 715
Итого.....	257 195	270 360
В долларах США		
Сбербанк	23 147	14 626
BNP.....	10 759	8 894
ВЭБ.....	8 794	10 090
ВТБ	7 573	6 172
МКБ.....	4 037	4 096
Предэкспортное кредитование.....	7	57 829
Прочее	540	333
Итого.....	54 857	102 040
В евро		
ВТБ	74 794	3 334
BNP.....	15 752	13 504
ING Bank	2 541	2 182
NatWest Markets.....	1 549	1 342
Commerzbank	1 317	875
Райффайзенбанк	14	411
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	–	2 970
Прочее	936	882
Итого.....	96 903	25 500
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность	408 955	397 900

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(а) Договор о предэкспортном кредитовании

В 2018 году Группа рефинансировала действующий договор о предэкспортном кредитовании за счет нового кредита в евро в размере 66 368 млн руб. (897 млн евро по состоянию на дату проведения операций), полученного от ВТБ. Срок погашения кредита – апрель 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. непогашенная задолженность по договору о предэкспортном кредитовании составляла 7 млн руб. (100 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2018 г.) и 57 829 млн руб. (1 003 964 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2017 г.) соответственно.

В результате рефинансирования договора о предэкспортном кредитовании финансовый доход в размере 12 854 млн руб. был отражен в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(b) Кредиты ВТБ

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляла 73 416 млн руб. и 72 570 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 9,3% годовых.

В декабре 2016 года Группа подписала дополнительные соглашения к договорам о реструктуризации, и в апреле 2017 года ВТБ подтвердил условия реструктуризации по кредитным линиям ПАО «Мечел», ЧМК, УК ЮК и АО ХК «Якутуголь» 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.

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, действовавшему на 31 декабря 2016 г.), был перенесен на апрель 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. непогашенная задолженность составляла 3 396 млн руб. и 3 334 млн руб. соответственно.

В январе 2017 года в рамках соглашения о реструктуризации с ВТБ Группа заключила соглашение о предоставлении ВТБ опциона колл на приобретение привилегированных акций ПАО «Мечел» (Примечание 11.5).

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 2018 и 2017 гг. составляла 7 573 млн руб. и 6 172 млн руб. соответственно, процентная ставка – 9,4% годовых.

В 2018 году Группа получила от ВТБ новый кредит в евро с годовой процентной ставкой на уровне 12M EURIBOR плюс 5,5% на сумму 897 млн евро (66 368 млн руб. на дату проведения операций) с целью рефинансирования действующих договоров о предэкспортном кредитовании на сумму 864 млн евро (63 844 млн руб. на дату проведения операций), а также на прочие цели на сумму 33 млн евро (2 524 млн руб. на дату проведения операций).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным ВТБ, отсутствовали. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 0 руб. и 10 196 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно. В октябре 2018 Группа выполнила условия договоров о реструктуризации, подписанных в 2015 г. В результате финансовый доход в размере 12 101 млн руб., включая штрафы и пени в размере 9 878 млн руб., был признан в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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 2018 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 2018 г.

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

(с) Кредиты Газпромбанка

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляла 142 635 млн руб. и 148 238 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 9,3%-9,5% годовых.

В 2015 году Группа подписала договоры о реструктуризации (вступившие в силу в 2016 году), и в апреле 2017 года Газпромбанк подтвердил условия реструктуризации по соответствующим кредитным линиям УК ЮК, АО ХК «Якутуголь», ЧМК, ООО «Мечел-Сервис», ООО «Мечел-Энерго», БМК, АО «Торговый порт Посыет», ООО «Мечел-Кокс» и ПАО «Уралкуз», 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 марте 2018 года Группа полностью погасила задолженность, представленную просроченными процентами, начисленными до реструктуризации кредитов в 2016 году, вследствие чего штрафы и пени в размере 7 323 млн руб. были отражены в составе финансовых доходов консолидированного отчета о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Газпромбанком, отсутствовали. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 0 руб. и 7 323 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно. Финансовый доход в размере 7 323 млн руб. был отражен в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., и штрафы и пени в размере 56 млн руб. и 2 031 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг. соответственно.

(d) Кредиты Сбербанка

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляла 25 723 млн руб. и 26 459 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 и в апреле 2017 года Сбербанк 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 и на уровне 3M LIBOR плюс 7% по кредитам в долларах США.

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. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. непогашенная задолженность по кредитам в долларах США составляла 23 147 млн руб. (333 198 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2018 г.) и 14 626 млн руб. (253 927 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2017 г.) соответственно. Процентная ставка составляла 9,4% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Сбербанком, отсутствовали. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 506 млн руб. и 1 872 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно. Штрафы и пени в размере 0 руб., 4 млн руб. и 2 244 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно.

(е) Кредит ВЭБ

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Непогашенная задолженность ООО «Эльгауголь» по кредитам, выданным ВЭБ, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляла 8 794 млн руб. (126 583 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2018 г.) и 10 090 млн руб. (175 172 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2017 г.) соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 5,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным ВЭБ, отсутствовали. Средства по данным кредитам могут быть направлены только на разработку проекта по освоению Эльгинского угольного месторождения.

Штрафы и пени по просроченным суммам с отражением в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. отсутствовали.

(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 2018 г. составила 10,5% годовых. Срок погашения облигаций – 15 июля 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность по облигациям составила 969 млн руб., включая краткосрочную и долгосрочную часть в размере 352 млн руб. и 617 млн руб. соответственно.

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 2018 г. составила 12,25% годовых. Срок погашения облигаций – 25 февраля 2020 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность по облигациям составила 2 589 млн руб., включая краткосрочную и долгосрочную часть в размере 1 642 млн руб. и 947 млн руб. соответственно.

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 2018 г. составила 8,0% годовых. Срок погашения облигаций – 9 февраля 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. непогашенный остаток составлял 820 млн руб. и был включен в состав долгосрочной задолженности со сроком погашения в 2021 году.

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 2018 г. составила 10,6% годовых. Срок погашения облигаций – 27 мая 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность по облигациям составила 4 132 млн руб., включая краткосрочную и долгосрочную часть в размере 1 622 млн руб. и 2 510 млн руб. соответственно.

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 2018 г. составила 10,6% годовых. Срок погашения облигаций – 1 июня 2021 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность по облигациям составила 2 469 млн руб., включая краткосрочную и долгосрочную часть в размере 988 млн руб. и 1 481 млн руб. соответственно.

(g) Прочие кредиты

Прочие кредиты представляют собой долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, долларах США и евро с процентными ставками от 0,8% до 10,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. непогашенная задолженность по прочим кредитам составляла 41 887 млн руб. и 44 123 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по прочим кредитам составили 25 209 млн руб. и 1 726 млн руб. соответственно; на 31 декабря 2017 г. – 17 409 млн руб. и 1 527 млн руб. соответственно. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 1 622 млн руб. и 2 182 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно. Штрафы и пени в размере 858 млн руб., 1 038 млн руб. и 642 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно.

В 2010-2017 годах Группа подписала с несколькими банками соглашения для финансирования оборотного капитала на сумму до 7 472 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

(h) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2018 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», 75% + 2 акции ПАО «Уралкуз», 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% уставного капитала 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 2018 и 2017 гг. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составила 117 370 млн руб. и 121 926 млн руб. соответственно (Примечание 16). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. балансовая стоимость запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составила 3 472 млн руб. и 2 450 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. переданная в залог дебиторская задолженность составляла 1 044 млн руб. и 372 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 6 947 млн руб. (100 млн долл. США)³.

(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 условия наиболее значимых кредитных договоров с российскими государственными банками по состоянию на 31 декабря 2018 г.⁴:

Ограничительные условия	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2018 г.
Отношение показателя ЕБИТДА к чистым процентным расходам «Мечел»	Не менее 1,75:1,0	1,79:1,0
Отношение показателя ЕБИТДА к консолидированным финансовым расходам «Мечел»...	Не менее 1,75:1,0	1,82:1,0
Отношение Чистого долга к показателю ЕБИТДА «Мечел»	Не более 6,00:1,0	6,39:1,0
Отношение Общего долга к показателю ЕБИТДА «Мечел»	Не более 4,50:1,0	6,25:1,0
Отношение операционного денежного потока к показателю ЕБИТДА «Мечел»	Не менее 0,80:1,0	0,90:1,0
Отношение показателя ЕБИТДА к выручке «Мечел»	Не менее 0,20:1,0	0,24:1,0

³ По состоянию на 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность ЧМК по расчетам с ОАО «РЖД» составляла 834 млн руб.

⁴ 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

На 31 декабря 2018 г. Группа нарушила некоторые ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами с российскими государственными банками (такие как условия в части отношения Чистого долга к EBITDA, Общего долга к EBITDA и прочие нефинансовые ковенанты). 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 по займам и целевого показателя скорректированного Акционерного Капитала). Группа нарушила обязательства по выплате основного долга и процентов в размере 25 215 млн руб. и 1 728 млн руб. соответственно, которые в основном представляют собой обязательства по кредитным договорам под гарантии экспортных кредитных агентств (включая кредитные линии, предоставленные BNP, ING, NatWest, Commerzbank и прочими международными банками). В результате долгосрочная задолженность в размере 361 328 млн руб. была реклассифицирована в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 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 несения 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 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 непроизводных финансовых обязательств Группы, определенные на основании 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 востре- бования	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 2018 г.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате.....	406 337	7 185	4 520	2 550	16	119	420 727
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	1 664	5 186	908	886	745	350	9 739
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	15 891	15 270	352	186	16	–	31 715
Прочие финансовые обязательства.....	–	–	–	55 742	–	–	55 742

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

	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

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

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 покупателям. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на совокупной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом.

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства с ограниченным правом использования (исключая наличные средства).....	51	20
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	17 718	18 825
Прочие финансовые активы.....	533	795
- Векселя.....	212	210
- Кредиты выданные.....	305	571
- Облигации.....	16	14
Итого.....	18 302	19 640

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 выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 25% продаж Группы осуществляется в долларах США и 13% – в евро; 14% кредитов и займов Группы выражены в долларах США и 24% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 38% 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оборотные активы	157	829
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	27	111
Денежные средства и их эквиваленты.....	130	718
Краткосрочные обязательства	(54 954)	(118 677)
Краткосрочные кредиты и займы.....	(51 732)	(112 277)
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	(3 222)	(5 614)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде.....	–	(786)
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы и обязательства, выраженные в евро		
Оборотные активы	812	746
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	510	711
Денежные средства и их эквиваленты.....	302	35
Долгосрочные обязательства	(219)	(88)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде.....	(219)	(88)
Краткосрочные обязательства	(101 294)	(27 399)
Краткосрочные кредиты и займы.....	(98 285)	(25 304)
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	(2 953)	(2 064)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде.....	(56)	(31)

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 ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Изменение курса евро к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
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
2018 г.	+14%	(7 672)	+14%	(14 098)
	-14%	7 672	-14%	14 098

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Риск изменения процентной ставки

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок и может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. доля кредитов и займов с плавающей кредитной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 95% (включая MosPrime – 0%, ключевую ставку ЦБ РФ – 62%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 33%) и 95% (включая MosPrime – 0,03%, ключевую ставку ЦБ РФ – 66%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 29%) соответственно.

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

	Увеличение/ уменьшение ставки MosPrime rate и ключевой ставки ЦБ РФ (%)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки LIBOR (%)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки EURIBOR (%)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налого- обложения
2016 г.	+2,00%	(4 943)	+0,60%	(736)	+0,12%	(28)
	-4,00%	9 887	-0,08%	98	-0,08%	19
2017 г.	+1,00%	(2 744)	+0,48%	(500)	+0,04%	(8)
	-2,00%	5 488	-0,24%	250	-0,08%	16
2018 г.	+0,75%	(1 922)	+0,50%	(226)	+0,20%	(190)
	-1,00%	2 563	-0,15%	68	-0,01%	9

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 состоит 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 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 до наступления 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 Федеральной антимонопольной службы России. 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 2018, 2017 и 2016 гг. по кредиту был сформирован резерв в его полной сумме в размере 10 240 млн руб., 9 800 млн руб. и 50 320 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 в связи с ликвидацией 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 44 056 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 40 260 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (оцененные по текущей приведенной стоимости возмещения, подлежащего передаче при исполнении опциона, дисконтированной по ключевой ставке ЦБ РФ плюс 2%). Соответствующие финансовые расходы по данному обязательству в размере 3 796 млн руб., 4 062 млн руб. и 1 898 млн руб. за 2018, 2017 и 2016 годы соответственно, были признаны в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе (Примечание 25.5).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 ПАО «Мечел» по цене 47,3682 руб. за акцию или выплату денежных средств в адрес ВТБ 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 находились 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. за минусом согласованных платежей 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.

10 августа 2018 г. ВТБ направил Группе уведомление о принятии решения о реализации данного опциона и получении денежных средств в размере 442 млн руб. 22 августа 2018 г. Группа выплатила 442 млн руб. в полном объеме.

11.6 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
К погашению через 1 год.....	6 849	8 700	5 880	7 476
К погашению через 2 года.....	908	633	702	457
К погашению через 3 года.....	886	584	751	458
К погашению через 4 года.....	745	557	680	481
К погашению через 5 лет и в последующие годы.....	350	526	280	482
Итого минимальные арендные платежи.....	9 738	11 000	8 293	9 354
За вычетом сумм, представляющих собой затраты на финансирование.....	(1 445)	(1 646)		
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде.....	8 293	9 354	8 293	9 354
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде.....			5 880	7 476
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде...			2 413	1 878

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя в зависимости от группы оборудования, и варьируется в пределах от 7,2% до 11,4% годовых по договорам, заключенным в долларах США, в пределах от 8,1% до 10,4% годовых по договорам в евро и в пределах от 8,6% до 34,7% годовых по договорам в рублях. Расходы по процентам, отраженные в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе в 2018, 2017 и 2016 годах, составили 1 104 млн руб., 1 230 млн руб. и 1 500 млн руб. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 2018 и 2017 гг. Группа нарушила отдельные ограничительные условия по ряду кредитных договоров. Кроме того, Группа нарушила ограничительные условия на 31 декабря 2018 и 2017 гг., просрочив основной долг в размере 0 руб. и 158 млн руб. соответственно. Таким образом, в результате нарушения ограничительных условий по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. долгосрочные обязательства по финансовой аренде в размере 1 320 млн руб. и 3 898 млн руб. соответственно были реклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. общая сумма договорных обязательств по подписанным договорам финансовой аренды составляла 0 руб. и 75 млн руб. соответственно.

12. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье.....	14 980	15 050
Незавершенное производство.....	8 681	6 990
Готовая продукция и товары для перепродажи	19 762	15 950
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	43 423	37 990

В 2018 году 1 162 млн руб. (2017 г.: 470 млн руб.; 2016 г.: 364 млн руб.) были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов на товарно-материальные запасы по чистой стоимости реализации. В 2018 году стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расходов за период, составила 115 126 млн руб. (2017 г.: 102 613 млн руб., 2016 г.: 95 019 млн руб.).

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе договоры:.....	24 039	23 878
- с покупателями на внутреннем рынке	19 037	19 064
- с покупателями на внешнем рынке.....	5 002	4 814
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности.....	(6 749)	(5 630)
Итого торговая дебиторская задолженность, нетто	17 290	18 248
Прочая дебиторская задолженность	3 410	3 967
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности.....	(3 088)	(3 453)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	322	514
Итого дебиторская задолженность, нетто	17 612	18 762

Ниже представлена информация о кредитном риске в отношении торговой дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. по срокам ее погашения:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки
Краткосрочная часть	14 734	(659)	14 930	(333)
30 дней или менее.....	2 178	(106)	2 361	(60)
31-60 дней	497	(62)	521	(55)
61-90 дней	199	(57)	205	(42)
91-180 дней	334	(142)	407	(102)
181-365 дней.....	579	(377)	584	(302)
Более 1 года	5 518	(5 346)	4 870	(4 736)
Итого торговая дебиторская задолженность	24 039	(6 749)	23 878	(5 630)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	Итого
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
Реклассифицировано в состав внеоборотных финансовых активов (Примечание 9).....	24 391
Курсовая разница.....	207
На 31 декабря 2017 г.	(9 083)
Признание за год	(791)
Использование резерва	575
Курсовая разница.....	(538)
На 31 декабря 2018 г.	(9 837)

14. Прочие оборотные и внеоборотные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие оборотные активы		
Предоплата и авансы	4 778	4 049
Входящий НДС и прочие налоги к возмещению.....	3 758	3 413
Прочие оборотные активы.....	137	127
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	8 673	7 589
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие внеоборотные активы		
Отложенные активы от обратного лизинга.....	241	273
Прочие внеоборотные активы	389	485
Итого прочие внеоборотные активы	630	758

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.

Резерв на авансы выданные в размере 89 млн руб., восстановление резерва в размере 11 млн руб. и резерв в размере 185 млн руб. были включены в состав административных и прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Наличные денежные средства	8	7
Денежные средства в банках, в том числе		
- в российских рублях	360	617
- в долларах США	766	1 377
- в евро	596	305
- в прочих валютах	164	146
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 894	2 452
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(91)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты, нетто.....	1 803	2 452

Для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты на сумму 1 423 млн руб. и 1 229 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно не включены в состав денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа отразила краткосрочные депозиты в размере 494 млн руб. и 1 062 млн руб. соответственно в составе денежных средств в банках. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. объем неиспользованных кредитных ресурсов Группы составил 573 млн руб. и 475 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 приобретением дочерних предприятий в предыдущие периоды
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)
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	45 214	2 176	1 052	1 898	-	-
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 ...	-	-	-	-	(81)	-
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	40 506	3 626	1 083	4 062	815	-
На 31 декабря 2017 г.....	439 893	9 354	1 680	40 260	734	4 010
Движение денежных средств.....	(52 951)	(3 892)	(629)	-	(442)	(3 968)
Курсовые разницы.....	24 167	83	-	-	-	339
Изменения справедливой стоимости ...	-	-	-	-	(292)	-
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	7 723	2 748	379	3 796	-	-
На 31 декабря 2018 г.....	418 832	8 293	1 430	44 056	-	381

В таблице выше не отражены дивиденды выплаченные (1 394 млн руб., 978 млн руб. и 7 млн руб.), приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (0 руб., 3 358 млн руб. и 0 руб.), а также штрафы и пени по просроченным договорам финансовой аренды (10 млн руб., 13 млн руб. и 129 млн руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно. Суммы по строкам «Прочие изменения, включая начисление процентов» в таблице выше в основном отражают начисление процентов в размере 36 660 млн руб., 41 528 млн руб. и 45 664 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно (Примечание 25.5), а также эффект от реструктуризации кредитов и договоров финансовой аренды в размере 33 514 млн руб., 264 млн руб. и 992 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. соответственно (Примечание 25.4).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 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
Поступления.....	9	10	2 423	2 048	83	6 851	50	–	11 474
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию.....	–	(187)	–	–	–	–	(102)	–	(289)
Перевод между категориями	1	487	2 750	251	97	(4 099)	119	394	–
Выбытие	(255)	(649)	(1 734)	(1 410)	(32)	(509)	(136)	–	(4 725)
Курсовые разницы	91	277	251	40	28	–	–	–	687
На 31 декабря 2018 г.	2 941	80 751	121 328	31 760	1 172	21 888	16 908	75 202	351 950
Амортизация и обесценение									
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
Восстановление обесценения/ (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)
Начисленная амортизация	–	(3 550)	(7 273)	(2 253)	(99)	–	(180)	(279)	(13 634)
Выбытие	223	287	1 593	1 317	50	47	170	–	3 687
Обесценение.....	(43)	(319)	(1 065)	(709)	(15)	(536)	(2 153)	–	(4 840)
Курсовые разницы	(3)	(110)	(191)	(28)	(24)	–	–	–	(356)
На 31 декабря 2018 г.	(115)	(43 967)	(87 808)	(19 411)	(885)	(2 222)	(6 575)	(1 088)	(162 071)
Остаточная стоимость									
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
На 31 декабря 2018 г.	2 826	36 784	33 520	12 349	287	19 666	10 333	74 114	189 879

По итогам анализа внеоборотных активов на предмет обесценения на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. Группой был признан убыток от обесценения в размере 4 840 млн руб., 4 891 млн руб. и 1 700 млн руб. соответственно (Примечание 18).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Незавершенное строительство

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 547 млн руб. и 342 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 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Остаточная стоимость.....	117 370	121 926

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 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Остаточная стоимость: производственные машины и оборудование.....	644	1 516
Остаточная стоимость: транспортные средства.....	9 469	9 690

Стоимость производственных машин, оборудования и транспортных средств, полученных по договорам финансовой аренды за год по 31 декабря 2018 г. составила 1 675 млн руб. (2017 г.: 2 295 млн руб.).

Капитализированные затраты по заимствованиям

Сумма затрат по заимствованиям, капитализированная за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 492 млн руб. (2017 г.: 621 млн руб.; 2016 г.: 1 015 млн руб.). Ставка, использованная для определения суммы затрат по заимствованиям, разрешенной к капитализации, составила 8,55% (2017 г.: 9,70%; 2016 г.: 10,28%), что представляет собой среднюю ставку по соответствующим заимствованиям.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств без учета НДС составила 11 801 млн руб. и 16 435 млн руб. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2015 г.....	32 995	55 783	–
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
Поступления.....	–	–	–
Выбытия.....	–	–	–
Курсовые разницы.....	90	–	–
На 31 декабря 2018 г.....	32 968	55 618	880
Амортизация и обесценение			
На 31 декабря 2015 г.....	(11 617)	(17 266)	–
Обесценение.....	(2 930)	(572)	–
Амортизация.....	–	(1 846)	–
На 31 декабря 2016 г.....	(14 547)	(19 684)	–
Обесценение.....	–	(1 190)	–
Амортизация.....	–	(1 504)	–
На 31 декабря 2017 г.....	(14 547)	(22 378)	–
Обесценение.....	(2 382)	–	–
Амортизация.....	–	(1 172)	(36)
Выбытия.....	–	–	–
Курсовые разницы.....	–	–	–
На 31 декабря 2018 г.....	(16 929)	(23 550)	(36)
Остаточная стоимость			
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
На 31 декабря 2018 г.....	16 039	32 068	844

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 2018 и 2017 гг. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила (Примечание 18).

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению нематериальных активов без учета НДС составила 110 млн руб. и 134 млн руб. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

18. Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила и прочих внеоборотных активов на уровне единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП). При выявлении признаков обесценения ЕГДП 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 ЕГДП (до списания обесценения):

Единицы, генерирующие денежные потоки	Сегмент	Гудвил	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО ХК «Якутуголь»	Добывающий	13 399	13 399
ПАО «ЮК ГРЭС» (ЮК ГРЭС)	Энергетический	2 382	2 382
ПАО «Кузбассэнергосбыт»	Энергетический	1 026	1 026
АО «Торговый порт Посыет»	Добывающий	756	756
ПАО «ЧМК» (ЧМК)	Металлургический	646	556
ПАО «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	Добывающий	143	143
ООО «Порт Мечел-Темрюк»	Добывающий	69	69
Итого		18 421	18 331

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. возмещаемая сумма ЕГДП 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 2018 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.

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, закончившийся	Прогнозный период, годы				
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
31 декабря 2017 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 до налогообложения, %	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%	9,19%-17,72%
31 декабря 2018 г.					
Показатель инфляции в России	5,0%	4,3%	3,8%	4,0%	4,0%
Показатель инфляции в европейских странах	3,3%	3,3%	3,1%	3,1%	3,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	11,10%-23,60%	11,10%-23,60%	11,10%-23,60%	11,10%-23,60%	11,10%-23,60%

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа провела тестирование на предмет обесценения по следующему количеству ЕГДП из разных сегментов: металлургический сегмент – 3, добывающий сегмент – 6 и энергетический сегмент – 2.

Обесценение гудвила

В соответствии с результатами анализа гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 г. был признан убыток от обесценения по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения гудвила на 31 декабря 2018 г.
ПАО «ЮК ГРЭС» (ЮК ГРЭС)	2 382
Итого	2 382

По состоянию на 31.12.2018 гудвил ЮК ГРЭС был обесценен до нуля в связи с аварийным выходом из строя генерирующего оборудования и возросшей стоимостью сырья, что привело к простоям, увеличению затрат на техническое обслуживание и снижению прогнозного уровня генерирующей мощности предприятия.

В соответствии с результатами анализа гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 г. убыток от обесценения не признавался.

Обесценение внеоборотных активов

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 г. было признано обесценение внеоборотных активов по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения внеоборотных активов ЕГДП на 31 декабря 2018 г.
ПАО «Коршунровский ГОК» (КГОК)	1 151
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	781
ПАО «ЮК ГРЭС» (ЮК ГРЭС)	337
Итого	2 269

Балансовая стоимость основных средств КГОК была списана до нуля по состоянию на 31 декабря 2017 г. Однако в течение 2018 года были приобретены новые внеоборотные активы с целью поддержания объемов производства в соответствии с обязательствами по лицензионному соглашению. Тем не менее, предполагаемые будущие денежные потоки остаются отрицательными из-за высокого уровня удельных затрат на транспортировку и значительных затрат на крупномасштабные вскрышные работы для обеспечения требуемого уровня добычи. Соответственно, дополнительное обесценение основных средств КГОК в размере 1 151 млн руб. было признано по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Обесценение основных средств Ижстали в размере 781 млн руб. было вызвано изменением технологии из-за вынужденного перехода к выплавке собственной стали вместо приобретения заготовок, ростом прогнозной стоимости закупаемого металлолома и продолжающимся ростом производственных затрат в долгосрочном прогнозе. Остаточная балансовая стоимость основных средств Ижстали составила 1 799 млн руб.

Обесценение внеоборотных активов ЮК ГРЭС в размере 337 млн руб. представляют собой оставшуюся часть убытка после обесценения гудвила, описанного выше. Остаточная балансовая стоимость основных средств ЮК ГРЭС составила 1 889 млн руб.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения внеоборотных активов ЕГДП на 31 декабря 2017 г.
ПАО «Коршунровский ГОК» (КГОК)	2 271
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	2 130
ООО «БЗФ» (БЗФ)	151
Итого	4 552

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 следующих предприятий, включая подземные горные выработки УК ЮК, была обесценена вследствие изменений в планах Группы по финансированию текущих строительных проектов и, как следствие, невозможности получения экономических выгод в текущих рыночных условиях:

Дочернее предприятие Группы	Убыток от обесценения отдельных внеоборотных активов на 31 декабря 2018 г.
ПАО «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	2 533
Прочие	38
Итого	2 571

По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость отдельных внеоборотных активов на балансе следующих предприятий была обесценена вследствие отказа регулирующих органов в продлении срока действия лицензий на разведку и добычу:

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 г., уменьшение будущей запланированной выручки на 5% привело бы к обесценению гудвила и основных средств УК ЮК на сумму 10 016 млн руб., обесценению гудвила АО ХК «Якутуголь» на сумму 4 715 млн руб., дополнительному обесценению основных средств ЮК ГРЭС в размере 1 889 млн руб. а также к обесценению основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых БЗФ в размере 1 216 млн руб.

Для ЕГДП, не обесцененных в отчетном периоде, существует обоснованная вероятность изменения ключевых допущений, которая могла бы привести к обесценению. Возмещаемая стоимость отдельных единиц станет равна их балансовой стоимости в случае изменения допущений, использованных для оценки возмещаемой стоимости, а именно, в случае увеличения ставки дисконтирования на 1,85% для Эльгинского угольного месторождения или уменьшения цен реализации на 4,9%, 2,8% и 2,4% для Эльгинского угольного месторождения, УК ЮК и АО ХК «Якутуголь» соответственно. Возмещаемая стоимость Эльгинского угольного месторождения, УК ЮК и АО ХК «Якутуголь», определенная на основе базовых значений ключевых допущений, превышает балансовую стоимость на 62 103 млн руб., 12 895 млн руб. и 4 415 млн руб. соответственно. Возмещаемая стоимость БЗФ приблизительно равна балансовой стоимости, в связи с чем обоснованные возможные изменения цен реализации могут привести к обесценению.

В результате обоснованно возможных изменений прочих ключевых допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2018 г., превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью не произойдет.

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.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	24 288	18 999
Прочая кредиторская задолженность	10 512	14 470
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	34 800	33 469

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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по основным средствам	2 600	2 774
Задолженность по заработной плате	1 581	1 504
Начисленные обязательства за нарушение условий договоров	456	176
Дивиденды к уплате по обыкновенным акциям	146	152
Дивиденды к уплате по привилегированным акциям	86	86
Прочее	5 643	9 778
Итого	10 512	14 470

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. остаток прочей кредиторской задолженности включает кредиторскую задолженность за приобретение ДЭМЗ в размере 381 млн руб. и 4 010 млн руб. соответственно (Примечание 6).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

20. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., представлены ниже:

Отражено в составе прибылей и убытков	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль			
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 315)	(3 397)	(555)
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	(2 962)	(3 154)	766
Отложенный налог			
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц..	2 596	3 401	(5 104)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе	(2 681)	(3 150)	(4 893)

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 2018 и 2017 гг. данные условия были ею соблюдены. В 2016-2018 годах в консолидированную группу налогоплательщиков входили 20 дочерних предприятий Группы, включая ПАО «Мечел», являющееся ответственным плательщиком консолидированной группы налогоплательщиков в соответствии с договором. В соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 3 августа 2018 г. № 302-ФЗ в России введено ограничение в отношении заключения с налоговыми органами договоров о создании консолидированной группы налогоплательщиков, а также внесения изменений в договоры, связанные с присоединением к такой группе новых организаций, выходом из нее организаций, продлением срока действия договора о создании консолидированной группы налогоплательщиков, и введено ограничение действия таких договоров до 1 января 2023 г.

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.

С 2016 по 2018 годы налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,5%-11% в Швейцарии, 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.

Начиная с 2018 года благодаря выполнению условий регионального инвестиционного проекта ООО «Эльгауголь» применяет ставку налога на прибыль в размере 0%, что отразилось для Группы в экономии по налогу на прибыль в 2018 году.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	16 217	15 720	14 151
Расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке 20%	(3 243)	(3 144)	(2 830)
<i>Корректировки:</i>			
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	(2 962)	(3 154)	766
Неотраженные убытки по текущему налогу на прибыль и списание ранее отраженного актива по налоговым убыткам	4 008	4 783	513
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(3 625)	(1 755)	(1 317)
Расходы по процентам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(363)	(254)	(1 055)
Влияние реструктуризации и расходов, связанных с начислением штрафов и пеней за нарушение ограничительных условий в кредитных договорах	3 460	112	(1 152)
Влияние различий в ставках налогообложения	(12)	262	182
Изменение налоговой ставки	56	–	–
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 16,5% (2017 г.: 20,0%; 2016 г.: 34,6%) расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе	(2 681)	(3 150)	(4 893)

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 2017 г. сумма задолженности к погашению (непросроченная) составляла 540 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не имела непогашенной задолженности.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 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
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 112	(253)	(28)	831
Кредиты и займы	224	(106)	–	118
Обязательства по договорам финансовой аренды	1 508	(389)	2	1 121
Торговая и прочая 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)
Товарно-материальные запасы	(604)	(83)	3	(684)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(224)	100	–	(124)
Кредиты и займы	(454)	350	1	(103)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(596)	496	4	(96)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	(9 598)	(5 104)	(78)	(14 780)

	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
Торговая и прочая дебиторская задолженность	831	(92)	(4)	735
Кредиты и займы	118	195	–	313
Обязательства по договорам финансовой аренды	1 121	(138)	–	983
Торговая и прочая 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)
Товарно-материальные запасы	(684)	(117)	–	(801)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(124)	(207)	1	(330)
Кредиты и займы	(103)	(9)	–	(112)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(96)	(25)	2	(119)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	(14 780)	3 401	(19)	(11 398)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

	1 января 2018 г.	Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 9	На 1 января 2018 г. скорректиро- вано с учетом влияния МСФО (IFRS) 9	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период, признанный в составе прибылей и убытков	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2018 г.
Отложенные налоговые активы						
Основные средства.....	759	–	759	(373)	–	386
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	802	–	802	(29)	–	773
Товарно-материальные запасы.....	179	–	179	1 537	–	1 716
Торговая и прочая дебиторская задолженность	735	–	735	52	3	790
Кредиты и займы.....	313	822	1 135	(815)	–	320
Обязательства по договорам финансовой аренды	983	–	983	(141)	1	843
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	656	–	656	213	–	869
Чистый операционный убыток к переносу.....	7 972	–	7 972	5 646	5	13 623
Прочее	86	–	86	(15)	3	74
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства.....	(15 869)	–	(15 869)	429	(28)	(15 468)
Лицензии на добычу полезных ископаемых ..	(6 652)	–	(6 652)	276	–	(6 376)
Товарно-материальные запасы.....	(801)	–	(801)	(28)	(5)	(834)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(330)	–	(330)	(160)	(9)	(499)
Кредиты и займы.....	(112)	50	(62)	(3 835)	(1)	(3 898)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(119)	–	(119)	(161)	(57)	(337)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	(11 398)	872	(10 526)	2 596	(88)	(8 018)

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы	5 488	96
Отложенные налоговые обязательства	(13 506)	(11 494)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(8 018)	(11 398)

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 33 216 млн руб. (2017 г.: 35 161 млн руб.) по убыткам в размере 177 639 млн руб. (2017 г.: 194 659 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.

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 302 млн руб. и 210 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Аналогичным образом, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. не отражались отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных местных дочерних предприятий, поскольку, по мнению руководства, Группа контролирует срок реализации таких временных разниц и не намеревается проводить реализацию данных временных разниц в ближайшем будущем.

Вероятные риски по налогу на прибыль на сумму 6 314 млн руб. и 3 139 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. 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. По мнению Группы, отсутствуют какие-либо иные существенные вопросы по налогу на прибыль, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии и требования со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность для обеспечения отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Возможные риски по налогу на прибыль на сумму 2 745 млн руб. и 794 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно не были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Налоги с фонда оплаты труда.....	2 424	2 010
НДС к уплате	2 233	3 313
Налог на имущество	511	504
Аренда земли	471	433
Налог на добычу полезных ископаемых	226	189
Земельный налог.....	125	153
Прочее	116	94
Итого.....	<u>6 106</u>	<u>6 696</u>

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. Правила, действующие в угольной промышленности, 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.

Группа 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 топливно-энергетические ресурсы, предоставление угля для отопления. Помимо этого, единовременные пособия выплачиваются работникам ряда компаний Группы при выходе на пенсию в зависимости от их стажа работы в Группе и уровня зарплаты конкретных сотрудников. Финансирование всех пенсионных планов осуществляется после наступления события, по которому должны начисляться выплаты.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 48 531 работник, а 38 751 пенсионер получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 1 января 2017 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 48 920 и 50 369 работников, а 39 427 и 39 551 пенсионер получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя соответственно. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Актуарная оценка пенсий и иных долгосрочных пособий, выплачиваемых работникам крупных дочерних предприятий, была проведена в январе 2019 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2018 г. Данные переписи участников на указанную дату были собраны в отношении всех соответствующих операционных подразделений Группы.

Расчеты пенсионных обязательств и затрат на пенсионное обеспечение были выполнены Группой при содействии независимых сертифицированных актуариев по методу прогнозируемой условной единицы, используемому для расчета актуарной текущей стоимости будущих обязательств.

Установленный государством пенсионный возраст является одним из факторов, влияющих на выход сотрудников Группы на пенсию. В октябре 2018 года государство изменило установленный ранее пенсионный возраст; Группа учла данное обстоятельство при проведении актуарной оценки обязательств на 31 декабря 2018 г. Влияние переоценки обязательств по пенсионным выплатам из-за изменений в пенсионном законодательстве Российской Федерации отражено как стоимость услуг прошлых периодов.

На 31 декабря 2018 г. сумма обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами включает пенсионные обязательства в размере 3 806 млн руб. и обязательства по прочим долгосрочным выплатам в размере 785 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 4 052 млн руб. и 309 млн руб. соответственно) и включается в строку «Пенсионные обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении.

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 2018 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/регулирования 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)

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и обязательств по прочим долгосрочным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2018 год представлены ниже:

	Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами	Справедливая стоимость активов плана	Обязательство по выплате пособий
31 декабря 2017 г.	(4 632)	271	(4 361)
Стоимость услуг текущего периода.....	(130)	–	(130)
Чистые расходы по процентам.....	(266)	(13)	(279)
Доходы от сокращения плана/регулирования обязательств.....	4	–	4
Пересчет пенсионных обязательств.....	(492)	–	(492)
Стоимость услуг прошлых периодов.....	70	–	70
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	(814)	(13)	(827)
Пособия выплаченные.....	299	(17)	282
Курсовая разница.....	(213)	41	(172)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях.....	(38)	–	(38)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях.....	354	–	354
Корректировки на основе опыта.....	171	–	171
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	274	41	315
31 декабря 2018 г.	(4 873)	282	(4 591)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные обязательства	(772)	(849)
Долгосрочные обязательства	(3 819)	(3 512)
Итого чистые пенсионные обязательства	(4 591)	(4 361)

Ниже представлено распределение активов инвестиционного портфеля по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые финансовые инструменты	161	147
Долевые инструменты.....	74	78
Денежные средства и их эквиваленты	19	25
Недвижимость	15	11
Прочие активы.....	13	10
Итого активы плана.....	282	271

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. Подавляющее большинство активов плана оценивается с использованием котировок на активных рынках по идентичным активам (активы Уровня 1). Инвестиционный портфель состоит преимущественно из долговых и долевого инструментов. Инвестиции в недвижимость и другие альтернативные объекты осуществляются в случае приемлемой доходности и параметров риска. Долговые инструменты представлены высокодоходными краткосрочными и среднесрочными корпоративными и государственными облигациями инвестиционного класса с фиксированной доходностью. Долевые инструменты включают отдельные вложения в долевые ценные бумаги, обращающиеся на активных фондовых рынках. Стоимость долговых и долевого ценных бумаг определяется на основе рыночной стоимости, определяемой по некорректируемым ценовым котировкам.

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 максимально обоснованных актуарных 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 планам с установленными выплатами и планам по прочим долгосрочным выплатам составляет около 11-12 лет на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств с установленными выплатами, на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Российские предприятия.....	8,60%	7,60%
Немецкие предприятия.....	1,90%	1,80%
Украинское предприятие.....	11,80%	10,10%
Австрийские предприятия.....	1,70%	1,50%
Уровень инфляции		
Российские предприятия.....	4,00%	4,40%
Украинское предприятие.....	6,60%	8,60%
Норма увеличения компенсаций		
Российские предприятия.....	5,00%	5,40%
Немецкие предприятия.....	4,00%	4,00%
Украинское предприятие.....	9,60%	11,60%
Австрийские предприятия.....	2,25%	2,25%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для российских и украинского предприятий по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-6,75%	-8,12%
Уменьшение на 1%.....	7,85%	9,64%
Уровень инфляции		
Увеличение на 1%.....	5,09%	6,48%
Уменьшение на 1%.....	-4,37%	-5,42%
Норма увеличения компенсаций		
Увеличение на 1%.....	2,48%	2,72%
Уменьшение на 1%.....	-2,23%	-2,28%
Текучесть кадров		
Увеличение на 3%.....	-5,98%	-5,29%
Уменьшение на 3%.....	7,87%	7,25%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для австрийских предприятий по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-10,03%	-9,70%
Уменьшение на 1%.....	11,98%	11,70%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для немецких предприятий по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-12,00%	-12,00%
Уменьшение на 1%.....	18,00%	18,00%

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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

23. Резервы

	Резерв на ликвидацию и рекульти- вацию	Резервы по судебным искам	Резервы на выплату налогов, кроме налога на прибыль	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2015 г.	3 704	1 572	480	215	5 971
Начислено в течение года.....	–	533	413	1 678	2 624
Использовано.....	(52)	(885)	(14)	(118)	(1 069)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования.....	(230)	–	–	–	(230)
Восстановление неиспользованных сумм.....	–	(474)	(31)	–	(505)
Амортизация дисконта.....	256	–	–	–	256
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.....	–	2 175	23	7	2 205
Использовано.....	(79)	(451)	(1)	(905)	(1 436)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования.....	82	–	–	–	82
Восстановление неиспользованных сумм.....	–	(180)	(232)	(551)	(963)
Амортизация дисконта.....	311	–	–	–	311
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
Начислено в течение года.....	–	1 516	199	905	2 620
Использовано.....	(77)	(273)	–	(256)	(606)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования.....	(309)	–	–	–	(309)
Восстановление неиспользованных сумм.....	–	(646)	(188)	(20)	(854)
Амортизация дисконта.....	302	–	–	–	302
Курсовые разницы.....	–	215	(4)	4	215
На 31 декабря 2018 г.	3 908	3 102	583	948	8 541
Краткосрочная часть	189	3 102	583	948	4 822
Долгосрочная часть	3 719	–	–	–	3 719

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Резерв на ликвидацию и рекультивацию

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

Резервы по судебным искам

В отчетном периоде Группа сторнировала неиспользованную сумму в отношении ряда дел в связи с корректировкой оценки рисков на основании новой информации и благоприятными судебными решениями.

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., 1 250 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2018 г.). В 2018 году были предъявлены новые иски от третьей стороны и по наилучшей расчетной оценке руководства был начислен резерв под негативные исходы данных судебных разбирательств в размере 741 млн руб.

На 31 декабря 2018 г. руководство оценивает риски по судебным разбирательствам и претензиям в размере 16 096 млн руб. (в основном связанных с металлургическими заводами, как определено в Примечании 9(b)), по которым компании Группы выступают ответчиками, как возможные, основываясь на проведенном анализе и консультациях с юридическими консультантами. В 2018-2019 годы Группа успешно отстояла свою позицию в суде первой инстанции и в Верховном Суде Российской Федерации касательно иска на сумму 12 700 млн руб.

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 Группа отразила сумму в размере 583 млн руб. и 576 млн руб. по налоговым претензиям по налогам кроме налога на прибыль, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно. По мнению Группы, отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии и требования со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность для обеспечения отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Выявленные руководством возможные налоговые обязательства в отношении налогов кроме налога на прибыль, в части которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения, не начислялись в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. сумма таких обязательств составила 1 689 млн руб. и 1 354 млн руб. соответственно.

Природоохранные обязательства

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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 2018 и 2017 гг. у Группы имелось 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 и уставом. Кроме того, размер дивидендного дохода на привилегированную акцию закреплён в уставе и составляет 20% консолидированной чистой прибыли Группы в разбивке на 138 756 915 выпущенных привилегированных акций.

Дивиденды выплаченные и предполагаемые

ПАО «Мечел» и его дочерние предприятия вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы в соответствии с действующим законодательством и уставами. Дивиденды могут объявляться только из нераспределенной (чистой) прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности российских дочерних предприятий Группы. Дивиденды, выплачиваемые российскими компаниями, как правило, облагаются налогом, удерживаемым у источника доходов, по ставке 13% для резидентов 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 иностранной компании, выплачивающей дивиденды, не включена в перечень офшорных зон Министерства финансов Российской Федерации). Таким образом, ставка 0% не применяется в отношении доходов иностранных компаний, признанных налоговыми резидентами РФ в соответствии с НК РФ.

29 июня 2018 г. дочерние предприятия Группы объявили дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, в размере 0,056 млн руб., а ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2017 год в размере 1 387 млн руб. (16,66 руб. на одну привилегированную акцию).

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).

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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.

На 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

25. Прочие доходы/расходы

25.1 Административные и прочие операционные расходы

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	10 482	7 769	11 654
Офисные расходы	1 213	1 211	1 397
Аудиторские и консультационные услуги	941	631	569
Резерв по судебным искам, нетто	870	1 995	59
Амортизация основных средств	756	605	716
Штрафы и пени в связи с неисполнением условий хозяйственных договоров	391	303	487
Социальные расходы	387	406	452
Расходные материалы	307	276	411
Банковские сборы и услуги	245	271	268
Аренда	158	165	259
Командировочные расходы	139	132	136
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	2	109	113
Чистый результат выбытия внеоборотных активов	–	34	57
Прочее	2 015	1 683	2 213
Итого	<u>17 906</u>	<u>15 590</u>	<u>18 791</u>

25.2 Расходы на вознаграждения работникам

Расходы на вознаграждения работникам включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
В составе себестоимости реализации			
Заработная плата	21 519	20 591	19 806
Расходы на социальное обеспечение	6 887	6 438	5 909
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий...	130	142	126
В составе коммерческих расходов			
Заработная плата	3 784	3 686	4 029
Расходы на социальное обеспечение	999	973	1 015
В составе административных и прочих операционных расходов			
Заработная плата	8 444	6 259	9 510
Расходы на социальное обеспечение	2 038	1 510	2 144
Итого	<u>43 801</u>	<u>39 599</u>	<u>42 539</u>

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль от реализации лома	378	226	190
Субсидии из регионального бюджета, полученные на покрытие убытков от операционной деятельности от низких тарифов на электроэнергию	359	496	–
Доход от штрафов и пеней в связи с неисполнением условий договоров	248	307	248
Чистый результат выбытия внеоборотных активов	128	–	–
Секвестр и результат пересчета пенсионных обязательств	93	175	392
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию	38	–	375
Страховое возмещение.....	–	–	153
Прочее	467	183	495
Итого.....	<u>1 711</u>	<u>1 387</u>	<u>1 853</u>

В 2018 и 2017 годах 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>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Эффект от реструктуризации кредитов и договоров финансовой аренды	33 514	264	992
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 11.5)	320	197	–
Доходы по процентам от инвестиций.....	207	158	177
Доходы от дисконтирования финансовых инструментов	15	14	7
Итого.....	<u>34 056</u>	<u>633</u>	<u>1 176</u>

Эффект от реструктуризации кредитов и договоров финансовой аренды в 2018 г. преимущественно относится к реструктуризации задолженности по кредитным договорам с ВТБ (Примечание 11.1 (b)) и Газпромбанком (Примечание 11.1 (c)), а также по договору о предэкспортном кредитовании (Примечание 11.1 (a)).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

25.5 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Проценты по кредитам и займам	(35 556)	(40 298)	(44 164)
Штрафы и пени по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам	(858)	(1 086)	(5 538)
Финансовые выплаты по договорам финансовой аренды	(1 104)	(1 230)	(1 500)
Штрафы и пени по просроченным договорам финансовой аренды	(10)	(75)	(475)
Итого финансовые расходы по кредитам, займам и договорам финансовой аренды.....	(37 528)	(42 689)	(51 677)
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам	(279)	(314)	(368)
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	(3 916)	(4 179)	(1 956)
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 11.5)	(27)	(117)	–
Амортизация дисконта по резервам.....	(302)	(311)	(239)
Итого.....	(42 052)	(47 610)	(54 240)

Амортизация дисконта по финансовым инструментам включает изменение стоимости долгосрочного обязательства, связанного с опционом пут, выданным в отношении неконтролирующих долей участия, в размере 3 796 млн руб. (2017 г.: 4 062 млн руб.) (Примечания 6 и 11.4).

25.6 Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль от списания торговой и прочей кредиторской задолженности с истекшим сроком давности	425	516	115
Доход от роялти и прочих поступлений, возникший в связи с продажей Блюстоун	3	474	121
Прибыль от окончательных расчетов по выбытиям дочерних предприятий за прошлые периоды	3	–	194
Прибыль от прощения и реструктуризации торговой и прочей кредиторской задолженности	–	447	–
Дивиденды полученные	–	–	3
Прочие доходы	81	58	165
Итого.....	512	1 495	598

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Убыток от продажи и покупки иностранной валюты	(108)	(114)	(130)
Списание комиссий Внешэкономбанка	–	–	(1 411)
Резерв по невозмещаемым авансам в пенсионные фонды	–	–	(408)
Прочие расходы	(206)	(106)	(54)
Итого.....	(314)	(220)	(2 003)

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

Комиссии в размере 1 411 млн руб., выплаченные в 2014 году в пользу ВЭБ по договору об открытии кредитной линии, были списаны в 2016 г. по причине наличия неопределенности относительно получения дальнейшего финансирования.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

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, плоского 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, железорудного концентрата, 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.

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, прибыли (убытка) от операционной деятельности, активов и обязательств. Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. Налог на прибыль, отложенный налог, относящиеся к консолидированной группе налогоплательщиков, а также определенные прочие активы и обязательства не распределяются на сегменты, так как рассматриваются на групповой основе.

На 31 декабря 2018 г. и за год, закончившийся в эту дату	Добываю- щий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энергети- ческий сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка по договорам с внешними покупателями	96 882	187 918	27 774	–	312 574
Межсегментная выручка.....	37 549	5 865	15 471	(58 885)	–
Валовая прибыль	77 199	44 433	12 571	615	134 818
Валовая прибыль, %	57,4	22,9	29,1	–	43,1
Амортизация	(7 621)	(5 738)	(500)	–	(13 859)
Убыток от списания внеоборотных активов	(572)	(258)	(29)	–	(859)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов	(3 684)	(819)	(2 719)	–	(7 222)
Операционная прибыль (убыток).....	32 574	19 831	(3 240)	615	49 780
Доля в прибылях (убытках) ассоциированных организаций, нетто.....	10	–	–	–	10
Финансовые доходы	23 387	9 478	1 191	–	34 056
Межсегментные финансовые доходы.....	1 071	395	41	(1 507)	–
Финансовые расходы	(28 932)	(12 810)	(310)	–	(42 052)
Межсегментные финансовые расходы	(220)	(1 015)	(272)	1 507	–
(Расход) Экономия по налогу на прибыль	(5 940)	531	83	2 645	(2 681)
Прибыль (убыток) за год.....	11 489	1 331	(2 544)	3 260	13 536
Активы сегмента.....	208 123	97 373	7 519	4 610	317 625
Обязательства сегмента	296 125	247 241	9 469	(2 015)	550 820
Инвестиции в ассоциированные организации ..	293	–	–	–	293
Капитальные вложения	(4 243)	(1 942)	(356)	–	(6 541)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

На 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся в эту дату	Добываю- щий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энергети- ческий сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка по договорам с внешними покупателями	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
Амортизация	(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 организаций, 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	(3 410)	(203)	(229)	692	(3 150)
Прибыль (убыток) за год.....	17 210	(4 116)	228	(752)	12 570
Активы сегмента.....	209 630	100 543	10 417	(1 463)	319 127
Обязательства сегмента	371 196	184 952	9 808	(2 696)	563 260
Инвестиции в ассоциированные организации ..	283	–	–	–	283
Капитальные вложения	(5 852)	(1 329)	(321)	–	(7 502)
На 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся в эту дату	Добываю- щий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энергети- ческий сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка по договорам с внешними покупателями	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
Амортизация	(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 организаций, 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	115	1 485	(73)	(6 420)	(4 893)
Прибыль (убыток) за год.....	7 443	8 675	(312)	(6 974)	8 832
Активы сегмента.....	209 553	104 675	10 887	350	325 465
Обязательства сегмента	375 944	191 242	11 057	(190)	578 053
Инвестиции в ассоциированные организации ..	265	–	–	–	265
Капитальные вложения	(3 958)	(1 206)	(360)	–	(5 524)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

В таблице ниже представлена выручка Группы по договорам с покупателями 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.

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Внутренний рынок			
Россия	178 880	176 906	164 361
Прочее	29 666	23 445	22 252
Итого	208 546	200 351	186 613
Экспорт	104 028	98 762	89 396
Итого выручка	312 574	299 113	276 009

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

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Россия	178 997	177 005	164 412
Азия	61 840	63 182	54 114
Европа	44 263	36 605	34 126
СНГ	23 877	19 346	18 630
Ближний Восток	3 130	2 212	1 536
США	258	286	707
Прочие регионы	209	477	2 484
Итого	312 574	299 113	276 009

Большинство внеоборотных активов Группы находится в России. Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых и основных средств, относящихся к основным операционным подразделениям Группы, представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Россия	219 504	228 825
Германия	1 532	1 407
Австрия	637	589
Чешская Республика	224	216
Румыния	20	41
Прочее	30	37
Итого	221 947	231 115

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

В таблице ниже представлена выручка Группы по договорам с внешними покупателями с разбивкой по основным продуктам:

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Добывающий сегмент			
Уголь и промпродукт	80 022	84 341	75 258
Кокс и продукция коксохимического производства	14 205	13 747	11 330
Железорудный концентрат	839	220	126
Прочее	1 816	1 821	2 933
Итого	96 882	100 129	89 647
Металлургический сегмент			
Сортовой прокат	105 722	96 768	89 575
Метизы	30 040	27 578	24 580
Плоский прокат	22 786	22 505	18 230
Кованые и штампованные изделия	15 848	12 247	11 652
Ферросилиций	3 927	2 807	3 368
Производство стальных труб	3 230	2 733	3 286
Заготовка	54	492	3 434
Прочее	6 311	7 630	7 514
Итого	187 918	172 760	161 639
Энергетический сегмент			
Энергоснабжение	26 009	24 297	22 527
Прочее	1 765	1 927	2 196
Итого	27 774	26 224	24 723
Итого выручка	312 574	299 113	276 009

27. Обязательства по операционной аренде

Группа заключила договоры операционной аренды объектов недвижимости и земельных участков, сроки аренды которых истекают в период с 2019 по 2067 годы. Расходы по аренде объектов недвижимости и земельных участков составили 1 877 млн руб. и 1 875 млн руб. за годы по 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно. Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена ниже:

	31 декабря 2018 г.
В течение одного года	2 049
От одного года до пяти лет	7 991
Более пяти лет	50 871
Итого арендные платежи	60 911

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

Суммы будущих минимальных арендных платежей включают в себя обязательства по договорам без права расторжения операционной аренды земли, относящейся к разведке или использованию полезных ископаемых и прочих активов, в размере 53 398 млн руб. и 50 834 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно.

28. События, наступившие после отчетной даты

Группа провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2018 г. и до даты выпуска консолидированной финансовой отчетности, и пришла к выводу о том, что после отчетной даты не произошло никаких событий, которые потребовали бы отражения или раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.