



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ) И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г., 2018 Г. И 2017 Г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. И 2018 Г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г., 2018 Г. И 2017 Г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г., 2018 Г. И 2017 Г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 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 (включая международные стандарты независимости) (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 по состоянию на 31 декабря 2019 г. 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 на 31 декабря 2019 г. 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 2019 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, а также восстановление ранее признанного убытка по другим активам. Информация о проведенных тестах на обесценение и признанном убытке от обесценения и прибыли от восстановления ранее признанного обесценения раскрыта Группой в Примечании 17 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.

Ключевые допущения включали в себя определение ставок дисконтирования, прогнозирование цен на уголь и продукцию металлургического сегмента, а также прогнозирование объемов производства, темпов роста денежных потоков после прогнозного периода и операционных затрат. Обоснованные возможные изменения ключевых допущений в оценке возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, могут повлиять на величину убытка от обесценения, признанного по состоянию на 31 декабря 2019 г. Данная информация была включена руководством в раскрытие информации об обесценении внеоборотных активов в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

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

Мы изучили 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 анализ ключевых допущений руководства, таких как объемы продаж и цены, ставки дисконтирования, операционные затраты и темпы роста денежных потоков после прогнозного периода, 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 единиц, генерирующих денежные потоки.

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

Мы рассмотрели раскрытия в отношении тестов на обесценение, представленные в консолидированной финансовой отчетности.



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

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 19 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 изучили методологию и ключевые допущения, использованные руководством при определении 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 рассмотрели раскрытия в отношении отложенного налога на прибыль по накопленным налоговым убыткам консолидированной группы налогоплательщиков, представленные в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Риски некорректного признания выручки

Компании Группы получают выручку от продаж покупателям угольной, металлургической и прочей продукции и услуг на различных географических рынках. Выручка в разрезе сегментов деятельности представлена в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности. Выручка от продаж продукции и услуг по договорам с покупателями представляет собой область интереса для руководства и пользователей финансовой отчетности с точки зрения оценки результатов и прогнозов деятельности Группы. Мы считаем существенным риск искажения сумм выручки вследствие недобросовестных действий на уровне торговых предприятий Группы в отношении неправильного признания выручки в случаях, когда контроль, риски и выгоды не перешли к покупателям, или отражения выручки от несуществующих продаж, либо отражения выручки в объеме, не соответствующем произошедшим продажам.

Мы считаем данный вопрос ключевым вопросом аудита вследствие существенности выручки по договорам с покупателями для оценки результатов Группы внешними пользователями, что может создавать стимулы и давление на руководство для отражения выручки до момента перехода контроля к покупателям или искажения оценки сумм выручки.

Мы изучили процесс признания выручки и протестировали контроли за процессом признания выручки на предприятиях Группы, включая контроли за полнотой и точностью данных, используемых в процессе продажи от момента заключения контракта до отражения в учете выручки от продажи.

Мы изучили условия новых существенных договоров с покупателями или изменений действующих существенных договоров и рассмотрели применяемый Группой подход к признанию выручки.

Наши процедуры на уровне предприятий Группы включали тестирование выручки, отраженной в период около отчетной даты. Мы также проанализировали ответы на запросы в адрес коммерческого персонала о наличии нестандартных операций по продажам, включая период около отчетной даты, а также о наличии нестандартных условий в договорах с покупателями.

Мы выполнили тестирование операций по продажам в течение года на уровне торговых предприятий. Для выбранных транзакций мы получили и рассмотрели документы, подтверждающие суммы выручки, признанные в учете.

В дополнение к процедурам, указанным выше, мы протестировали на выборочной основе ручные бухгалтерские корректировки сумм выручки для обнаружения необычных или нерегулярных операций.

Мы проанализировали колебания выручки в разрезе видов продукции и услуг ежемесячно, сравнили цены реализации по договорам предприятий Группы с рыночными ценами и бюджетами руководства и провели анализ колебаний валовой маржи.

Мы рассмотрели информацию в отношении вопросов признания выручки, раскрытую 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия 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, - Е.В. Храмова.



Е.В. Храмова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

19 марта 2020 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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка по договорам с покупателями.....	25	296 567	312 574
Себестоимость продаж.....		(187 857)	(177 756)
Валовая прибыль.....	25	108 710	134 818
Коммерческие и сбытовые расходы.....		(54 320)	(54 988)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто.....	17	(1 804)	(7 222)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам.....	12, 14	(235)	(940)
Налоги, кроме налога на прибыль.....		(5 282)	(4 834)
Административные и прочие операционные расходы.....	24.1	(16 316)	(18 765)
Прочие операционные доходы.....	24.3	745	1 711
Итого коммерческие, сбытовые и операционные доходы/(расходы), нетто.....		(77 212)	(85 038)
Операционная прибыль.....		31 498	49 780
Финансовые доходы.....	24.4	600	34 056
Финансовые расходы, включая штрафы и пени по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам аренды.....	24.4	(38 830)	(42 052)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто.....		19 241	(25 775)
Доля в прибылях ассоциированных организаций, нетто.....	7	28	10
Прочие доходы.....	24.5	239	512
Прочие расходы.....	24.5	(504)	(314)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....		(19 226)	(33 563)
Прибыль до налогообложения.....		12 272	16 217
Расход по налогу на прибыль.....	19	(7 987)	(2 681)
Прибыль за период.....		4 285	13 536
Приходящаяся на:			
Акционеров ПАО «Мечел».....		2 409	12 628
Неконтролирующие доли участия.....		1 876	908

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О.В. Коржов

19 марта 2020 г.


Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ) И О ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 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>			
	(1 771)	(9)	313
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий.....			
	(1 771)	(9)	313
<i>Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль:</i>			
	(867)	487	145
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами.....	21 (867)	487	145
Прочий совокупный (убыток) доход за период за вычетом налогов			
	(2 638)	478	458
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов			
	1 647	14 014	13 028
Приходящийся на:			
Акционеров ПАО «Мечел».....			
	(210)	13 096	12 012
Неконтролирующие доли участия.....			
	1 857	918	1 016
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций.....			
23	416 256 510	416 270 745	416 270 745
Прибыль на акцию (в российских рублях на одну акцию), приходящаяся на держателей обыкновенных акций, базовая и разводненная.....			
23	5,79	30,34	27,76

Генеральный директор ПАО «Мечел»  О.В. Корзов

19 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
на 31 декабря 2019 г.

(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15, 17	196 992	189 879
Лицензии на добычу полезных ископаемых	16	31 075	32 068
Гудвил и прочие нематериальные активы	16, 17	13 652	16 883
Инвестиции в ассоциированные организации	7	321	293
Отложенные налоговые активы	19	3 648	5 488
Прочие внеоборотные активы	13	553	630
Внеоборотные финансовые активы		232	244
Итого внеоборотные активы		246 473	245 485
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	11	39 773	43 423
Налог на прибыль к возмещению		65	121
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	15 340	17 612
Прочие оборотные активы	13	6 982	8 673
Прочие оборотные финансовые активы		363	508
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 509	1 803
Итого оборотные активы		66 032	72 140
Итого активы		312 505	317 625
Собственный капитал и обязательства			
Капитал			
Обыкновенные акции	23	4 163	4 163
Привилегированные акции	23	840	833
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(63)	-
Добавочный капитал	23	24 434	24 378
Накопленный прочий совокупный (убыток) доход		(848)	1 771
Накопленный дефицит		(273 754)	(274 186)
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»		(245 228)	(243 041)
Неконтролирующие доли участия		11 631	9 846
Итого капитал		(233 597)	(233 195)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10.1	7 205	6 538
Обязательства по договорам аренды	10.6	7 002	2 413
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	10.4	48 303	44 510
Прочие долгосрочные обязательства		105	120
Пенсионные обязательства	21	4 933	3 819
Резервы	22	5 238	3 719
Отложенные налоговые обязательства	19	13 877	13 506
Итого долгосрочные обязательства		86 663	74 625
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы, включая обязательства по процентам, штрафам и пеням по просроченной задолженности в сумме 11 111 млн руб. и 9 877 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно	10.1	381 317	412 294
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	38 391	34 800
Обязательства по договорам аренды	10.6	10 353	5 880
Налог на прибыль к уплате		9 161	6 425
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль ..	20	9 228	6 106
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства		5 816	5 096
Пенсионные обязательства	21	615	772
Резервы	22	4 558	4 822
Итого краткосрочные обязательства		459 439	476 195
Итого обязательства		546 102	550 820
Итого капитал и обязательства		312 505	317 625

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О. В. Коржов

19 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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, принадлежащий акционерам 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.....	21	-	-	-	-	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»	23	-	-	-	-	-	(856)	(856)	-	(856)
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтролирующих долей участия.....	23	-	-	-	-	-	-	-	(359)	(359)
Изменение неконтролирующих долей участия.....	23	-	-	-	(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 2019 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»	
	Акции Кол-во	Сумма	Акции Кол-во	Сумма	капитал	доход (убыток)	акционер ПАО «Мечел»	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал			
На 1 января 2018 г. до эффекта МСФО (IFRS) 9.....	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.....	-	-	-	-	-	-	(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		
Прочий совокупный доход (убыток) Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами.....	-	-	-	-	-	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».....	-	-	-	-	-	-	(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)		

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

	Приходится на акционеров материнской компании										
	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Накопленный прочий доход (убыток)		Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»		Неконтролирующие доли участия
Прим.	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма	Добавочный капитал	Накопленный доход (убыток)	Накопленный прочий доход (убыток)	Накопленный на акционеров ПАО «Мечел» дефицит	Итого капитал
На 1 января 2019 г. по эффекту МСФО (IFRS) 16 ...	416 270 745	4 163	83 254 149	833	-	-	24 378	1 771	1 771	(274 186)	(233 195)
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(461)	(533)
На 1 января 2019 г., скорректировано с учетом влияния МСФО (IFRS) 16....	416 270 745	4 163	83 254 149	833	-	-	24 378	1 771	1 771	(274 647)	(233 728)
Прибыль за период.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 409	4 285
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами ...	-	-	-	-	-	-	-	(848)	-	(848)	(867)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий.....	-	-	-	-	-	-	-	(1 771)	-	(1 771)	(1 771)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	-	-	-	(2 619)	2 409	(210)	1 647
Продажа привилегированных акций, удерживаемых компанией	-	-	709 130	7	-	-	56	-	-	63	63
Выкуп собственных акций.....	-	-	-	-	(1 018 996)	(63)	-	-	-	(63)	(63)
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел»	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 516)	(1 516)
На 31 декабря 2019 г.....	416 270 745	4 163	83 963 279	840	(1 018 996)	(63)	24 434	(848)	(273 754)	(245 228)	(233 597)



Генеральный директор ПАО «Мечел» О.В. Коржов 19 марта 2020 г.

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2019 г.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности				
Прибыль за период		4 285	13 536	12 570
<i>Корректировки для приведения прибыли к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>				
Амортизация основных средств, амортизация лицензий на добычу полезных ископаемых и прочих нематериальных активов		15 176	13 859	14 227
(Положительные) отрицательные курсовые разницы, нетто		(19 241)	25 775	(4 237)
Расход (экономия) по отложенному налогу на прибыль. 19		2 288	(2 596)	(3 401)
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и списание торговой и прочей дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, нетто.		73	517	(522)
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации..... 11		1 763	1 162	470
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто и убыток от списания внеоборотных активов 17, 24.1, 24.3		2 880	7 953	6 423
Финансовые доходы 24.4		(600)	(34 056)	(633)
Финансовые расходы, включая штрафы и пени по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам аренды..... 24.4		38 830	42 052	47 610
Резервы по судебным искам, резервы на выплату налогов и прочие резервы.....		3 630	4 940	4 222
Прочее.....		198	575	(228)
<i>Изменения в статьях оборотного капитала</i>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....		1 546	1 354	(318)
Товарно-материальные запасы		(1 511)	(7 858)	(4 508)
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....		4 037	4 150	(3 435)
Авансы полученные		650	485	625
Начисленные налоги и прочие обязательства.....		5 151	683	(158)
Прочие активы		1 238	(851)	(895)
Налог на прибыль уплаченный.....		(2 735)	(3 562)	(4 530)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности.....		57 658	68 118	63 282

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
	-	-	(525)
Займы выданные и прочие инвестиции	76	188	165
Проценты полученные	17	3	568
Роялти и прочие поступления, связанные с выбытием дочерних предприятий.....	313	9	144
Поступления по займам выданным и прочим инвестициям	211	215	328
Поступления от реализации основных средств	(6 282)	(5 472)	(6 460)
Приобретение основных средств	-	(150)	(771)
Приобретение нематериальных активов	16	(256)	(587)
Проценты выплаченные, с учетом капитализации	(5 921)	(5 647)	(7 138)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности			
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов, включая средства, полученные по договорам факторинга, в размере 214 млн руб., 918 млн руб. и 272 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. соответственно.	7 599	76 504	23 200
Выплата кредитов и займов, включая платежи по договорам факторинга в размере 2 222 млн руб., 435 млн руб. и 1 123 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. соответственно.	(20 772)	(97 269)	(35 033)
Погашение прочих краткосрочных финансовых обязательств.....	10.5	-	(442)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Мечел» ...	(1 515)	(1 386)	(856)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия.....	(16)	(8)	(122)
Проценты уплаченные, включая штрафы и пени	(30 923)	(33 308)	(31 948)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях.....	-	-	(3 358)
Погашение обязательств по договорам аренды	(2 276)	(2 780)	(3 513)
Эффект от сделок по продаже и обратной аренде	248	-	-
Приобретение активов с отсрочкой платежа	(341)	(629)	(455)
Платежи в связи с приобретением дочерних предприятий в предыдущие периоды.....	(361)	(3 968)	(3 652)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности	(48 357)	(63 286)	(55 737)
(Положительные) отрицательные курсовые разницы на денежные средства и их эквиваленты, нетто	(891)	63	(637)
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	14	(2)	(91)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 487	(843)	(230)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода.....	14	1 803	2 452
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на начало периода.....	14	380	1 453
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	3 509	1 803
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на конец периода	14	2 867	380
			1 223

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О.В. Коржов

19 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 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	Продажа энергии	февраль 2004 г.	100,0%
АО «Торговый порт Посъет»	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 энергии	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 (Прим. 10.4).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 сбыт электрической энергии, а также производство тепловой энергии). Деятельность осуществляется в России, странах СНГ, Европы, а также странах Азиатско-тихоокеанского региона. 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 рефинансирования и 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 2019 г., утверждена к выпуску руководством 19 марта 2020 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 отдельным операционным расходам; (3) оценке и износу (амортизации) основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых; (4) планам с установленными выплатами и прочим долгосрочным вознаграждениям; (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) аренде и (12) отражению инвестиций по справедливой стоимости.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 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 2019 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 салдо по неконтролирующим долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствии 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 прочем совокупном доходе. Любые оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

3. Основные положения учетной политики

(а) Объединение бизнеса и гудвил

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

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

Условное 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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 компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

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;

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, или
- отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

(d) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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.

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 25) 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 на момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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 в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

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 учета финансовых активов в Примечании 3 (n).

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

(f) Налоги

Текущий налог на прибыль

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц, кроме случаев, 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 влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если сроки уменьшения временной разницы поддаются контролю, и существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

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:

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

- 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.

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.

(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 соответствующей функциональной валюте по курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет 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 2019 г.

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

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

Валюта	Обменный курс* по состоянию на		Средние обменные курсы* за год по		
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	61,91	69,47	64,74	62,71	58,35
Евро	69,34	79,46	72,50	73,95	65,90

(*) 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 подразделения, а также корректировки по приведению балансовой стоимости активов и обязательств к их справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения 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.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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 в отношении выявленных месторождений полезных ископаемых. 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 2038 года, наиболее важные из них – в 2024-2033 годах. Основываясь на предыдущем опыте, руководство Группы полагает, что указанные лицензии могут быть продлены по инициативе Группы без каких-либо существенных дополнительных расходов. Руководство намерено продлить лицензии в отношении месторождений, которые, как предполагается, останутся продуктивными после истечения сроков лицензий.

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 амортизационных отчислениях пропорционально истощению запасов за период в составе себестоимости реализации в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе. При оценке лицензий на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается.

(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 заимствованиям и прочие расходы по обслуживанию кредитов и займов. Стоимость приобретения или строительства представляет собой общую сумму выплаченных средств и справедливой стоимости иного вознаграждения, уплаченного за приобретенный актив.

При необходимости замены существенной части основных средств через определенные промежутки времени Группа начисляет амортизацию, исходя из конкретных сроков полезного использования таких основных средств. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. При замене списываемого актива либо его части, которая ранее амортизировалась отдельно, расходы на замену капитализируются. Если часть актива не рассматривалась в качестве отдельного компонента и, следовательно, не амортизировалась отдельно, то для определения балансовой стоимости заменяемых активов используется стоимость замещения, скорректированная на величину инфляции, которая сразу же списывается. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе в момент понесения.

Капитализированная стоимость активов в форме права пользования 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 реализации в составе прибыли или убытка.

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

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:

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

- (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, за исключением добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий, 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 2019 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

На момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. То есть, предусматривает ли договор передачу права использовать идентифицированный актив в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Группа признает обязательства в отношении арендных платежей и активы в форме права пользования базовым активом.

Активы в форме права пользования

Группа отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму отраженных обязательств по аренде, первоначальных прямых затрат и арендных платежей, совершенных на дату начала аренды или до этой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего срока: аренды и предполагаемого срока полезного использования активов:

Категория основных средств	Годы
Здания и сооружения	2-5
Производственные машины и оборудование.....	5-10
Транспортные средства.....	2-22

Амортизация активов в форме права пользования, относящихся к земле, рассчитывается линейным методом исходя из срока использования земельного участка (от 2 лет до 91 года).

Кроме того, активы в форме права пользования подлежат обесценению. См. учетную политику в Примечании 3 (q).

Обязательства по договорам аренды

На дату начала аренды Группа отражает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые подлежат осуществлению в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, и сумм, ожидаемых к уплате по гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, который с достаточной уверенностью будет исполнен Группой, и сумму штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения суммы арендных платежей (например, изменения будущих платежей в результате изменения

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

индекса или ставки, используемых для определения таких арендных платежей) или изменения оценки в отношении приобретения базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды машин и оборудования, офисных и складских помещений (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на выкуп). Группа также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде офисного оборудования с низкой стоимостью. Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

Операции продажи с обратной арендой

Группа продает и арендует обратно производственные машины и транспортные средства. Группа удерживает на балансе активы, переданные по договорам продажи и обратной аренды, и учитывает полученные суммы в составе финансового обязательства в связи с намерением использовать опцион на выкуп базовых активов по договорам.

(l) Затраты по займам

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

Если заемные средства предоставляются для финансирования определенного проекта, то капитализированные расходы представляют собой фактические затраты по займам. Если заемные средства на финансирование определенного проекта используются из общей суммы полученных Группой кредитов, то капитализированная сумма затрат рассчитывается с использованием средневзвешенной ставки по соответствующим кредитам и займам Группы общего назначения в течение отчетного периода.

В соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» затраты могут включать курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, которые напрямую относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива анализируются Группой на предмет их капитализации в сумме разницы между фактически понесенными затратами по процентам и потенциальными затратами, которые рассчитываются с использованием средневзвешенных ставок по рублевым займам, привлеченным Группой в течение периода. Все остальные затраты по займам отражаются в консолидированном отчете о прибылях (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, и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки возможного обесценения нематериального актива.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

(п) 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 и 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 ими. 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.

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, оцениваемые 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 предусмотренных договором 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Финансовые активы, оцениваемые 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 инструменты 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 сторнирование по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и 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.

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 или убытке.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила 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 10;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность – Примечание 12.

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 оценочный 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).

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату представлен балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в Примечании 10.2. 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.

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, отнесенные 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 10).

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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.

(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 2019, 2018 и 2017 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя затраты на приобретение сырья и расходы на переработку продукции (например, прямые трудозатраты, а также распределенные постоянные 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 и 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 16;
- Основные средства - Примечание 15;
- Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов – Примечание 17.

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.

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. Расчет ставок дисконтирования, использованных при анализе гудвила и прочих внеоборотных активов на предмет обесценения, осуществляется в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. 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 Группа учитывает данные недавних рыночных сделок и наилучшую доступную информацию для отражения суммы, которую ожидается получить от выбытия актива при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами (например, предложения, полученные от потенциальных покупателей).

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой ЕГДП Группы, к которой 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения активов, 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.

(с) Резервы

Общие сведения

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, в том числе обязательства, связанные с судебными или налоговыми разбирательствами, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Резерв на ликвидацию и рекультивацию

Расходы на ликвидацию и рекультивацию будут понесены Группой в процессе эксплуатации или в конце срока эксплуатации определенных сооружений и месторождений. Группа оценивает резерв на ликвидацию и рекультивацию на каждую отчетную дату. Группа признает резерв на ликвидацию и рекультивацию, если вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Данная деятельность по восстановлению включает в себя демонтаж и вывоз сооружений, восстановление территорий, на которых располагались шахты 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/ окружающей среды на месте разработки месторождения. При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены в результате строительства/разработки месторождения, капитализируется за счет увеличения балансовой стоимости соответствующих добывающих активов.

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

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

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 недееспособных 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 вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Пенсионные планы с установленными выплатами и прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа имеет ряд пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений, в которых участвует большая часть производственного персонала.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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 долгосрочными вознаграждениями, 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 вознаграждений рассчитывается для каждого плана и прочих долгосрочных вознаграждений 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.

По пенсионным планам с установленными выплатами актуарные прибыли и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. По прочим долгосрочным вознаграждениям актуарные прибыли и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются в составе прибыли или убытка.

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 1,15 млн руб., и в размере 22% – когда не превышает 1,15 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 24.2).

(u) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Выкупленные собственные долевые инструменты (собственные акции, выкупленные у акционеров) отражаются по первоначальной стоимости и вычитаются из суммы капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Группы, не отражаются в составе прибылей или убытков. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения в случае повторного выпуска отражается в составе добавочного капитала.

(v) 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Суждения

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

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» (МСФО (IAS) 8).

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.

Аренда

Вероятность исполнения опционов на продление и прекращение, а также вероятность отделения и оценки компонентов платежей, не связанных с арендой, выявления и оценки фиксированных платежей по существу, определения ставки привлечения дополнительных заемных средств, применяемой для расчета обязательств по договорам аренды, проходят оценку на предмет признания активов и обязательств в форме права пользования.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен. Возобновляемые договоры аренды, в которых указывается начальный период и которые продлеваются на неопределенный срок в конце первоначального периода, если только они не были расторгнуты любой из сторон договора, считаются вступившими в силу после даты, на которую договор может быть расторгнут, принимая во внимание более широкую экономическую составляющую договора, а не только платежи за расторжение договора. Сроки действия договоров аренды определяются исходя из условий договоров, производственной необходимости в аренде специализированного актива и сроков исполнения обязательств по восстановлению.

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

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, в котором вынесено решение о проведении выездной 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, выездная 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. С 2019 г. правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда налогоплательщики соответствуют определенным критериям и сумма доходов от всех сделок с взаимозависимым лицом превышает 1 000 млн руб.

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. 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.

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Кроме того, с 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 контролируруемыми иностранными компаниями. Иностранное предприятие считается контролируемой иностранной компанией, если оно не является налоговым резидентом Российской Федерации и доля участия контролирующих российских юридических или физических лиц в нем составляет более 25% (в некоторых случаях - более 10%). Начиная с расчета прибыли контролируемых иностранных компаний за 2017 год и далее, прибыль в размере не более 10 млн руб. не облагается налогом на прибыль. Законодательством также установлены определенные условия, при выполнении которых прибыль контролируемых компаний освобождается от налогообложения. Налогооблагаемая прибыль контролирующего лица увеличивается за счет прибыли контролируемой иностранной компании за финансовый год, закончившийся в течение года до 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.

Отложенные налоговые активы

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 19). 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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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, изменяется, 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.

Неопределенные налоговые позиции

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль, и в тех случаях, когда существует неопределенность, Группа отражает налоговые обязательства на основе своей наилучшей оценки вероятного оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, которые необходимы для погашения этих обязательств.

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 ЕГДП, 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, изменение 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. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования будущих денежных потоков, включают в себя объемы продаж и добычи, цены реализации (уголь, металлургическая продукция). 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 17).

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, включая допущения, относящиеся к объемам продаж и добычи, ценам реализации, а также выбрать 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 17.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 амортизационных отчислений пропорционально истощению. 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 величину амортизационных отчислений пропорционально истощению за период. Подробная информация представлена в Примечании 3 (i).

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 22).

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 21.

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. Для расчета приведенной стоимости будущих затрат Группа использует применимую ставку дисконтирования, которая зависит от времени возникновения таких затрат. Сроки работ по рекультивации связаны с прекращением фазы добычи, использования активов или действия нормативно-законодательных требований и существенным образом зависят от различных активов. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на сумму резерва на ликвидацию активов и рекультивацию 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 15).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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 12).

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 11). 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);
- товарно-материальные 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).

(w) 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 прочем совокупном доходе, в консолидированном отчете о движении денежных средств, а также в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности и не влияют на показатели чистой прибыли или капитала.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

(х) 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 2019 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 применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (МСФО (IFRS) 16). Несмотря на то, что Группа впервые применила ряд прочих поправок и разъяснений в 2019 году, они не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» (МСФО (IAS) 17), Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*» (КРМФО (IFRIC) 4), 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 должен признать 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 должны представлять процентные расходы по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны 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 также должен учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с 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 применила МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с 1 января 2019 г. с признанием суммарного эффекта на дату первоначального применения. Группа применила стандарт к договорам, которые ранее были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Активы в форме права пользования оценивались 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 не изменяла первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального признания договоров аренды, ранее классифицированных в составе финансовой аренды, т.е. суммы активов в форме права пользования и обязательств по такой аренде остались теми же, что и при признании согласно МСФО (IAS) 17. Группа использовала освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения. Платежи по договорам аренды, связанные с такой арендой, будут учитываться в составе расходов линейным методом в течение срока аренды. Кроме того, Группа использовала следующее упрощение практического характера: исключение первоначальных прямых затрат из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения.

В предыдущие годы большинство имеющихся у Группы действующих краткосрочных и долгосрочных договоров аренды предусматривали возможность досрочного расторжения. Согласно требованиям МСФО (IAS) 17, договорные обязательства по операционной аренде должны раскрываться только в отношении аренды без права досрочного расторжения, в то время как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа обязана включать в обязательства по аренде платежи, относящиеся к периодам, в отношении которых предусмотрено право на досрочное расторжение договора аренды, если у арендатора есть достаточная уверенность в том, что он не использует это право.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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

	В миллионах российских рублей
Активы	
Основные средства (активы в форме права пользования) (Примечание 15).....	2 698
Отложенные налоговые активы	28
Итого активы	2 726
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	3 125
Краткосрочные обязательства по аренде	134
Итого обязательства	3 259
Чистое влияние на капитал.....	(533)

Чистое влияние на капитал обусловлено обесценением активов в форме права пользования, относящихся к ЕГДП, в которых было выявлено и признано обесценение внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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

Сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. и обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г. может быть осуществлена следующим образом:

	В миллионах российских рублей
Обязательства по операционной аренде в размере 7 513 млн руб. (итого арендные платежи в размере 60 911 млн руб. за исключением договоров аренды, относящихся к разведке или использованию полезных ископаемых в размере 53 398 млн руб.), дисконтированные по ставке 9,2% на 1 января 2019 г.....	2 647
Обязательства по договорам аренды, которые ранее были классифицированы как финансовая аренда	8 293
Обязательства по краткосрочной аренде.....	(73)
Корректировки, связанные с различным порядком продления и прекращения аренды, нетто	685
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	11 552

С даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (см. Примечание 3 (к)) активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде и учитываются в составе основных средств. Большинство активов в форме права пользования представлены земельными участками и транспортными средствами. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Группа продолжит использовать исключения практического характера, которые она впервые применила на дату перехода на новый стандарт, тогда как прямые затраты будут включены в оценку актива в форме права пользования на дату начала аренды после первоначального применения. Расходы по амортизации активов в форме права пользования отражаются в составе себестоимости реализации, коммерческих и сбытовых расходов, административных и прочих расходов, в зависимости от функционального назначения соответствующего актива. Процентные расходы по арендным обязательствам признаются в составе финансовых расходов.

Прочие пересмотренные стандарты

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 *«Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»* (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – *«Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»* (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 – *«Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»* (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг – Поправки к МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнесов»*, МСФО (IFRS) 11 *«Совместное предпринимательство»*, МСФО (IAS) 12 *«Налоги на прибыль»*, МСФО (IAS) 23 *«Затраты по заимствованиям»* (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа намерена использовать эти стандарты и поправки (если применимо) после их вступления в силу. Следующие обновленные стандарты после вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – *«Объединения бизнесов»* (выпущены 22 октября 2018 г. и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – *«Определение существенности»* (выпущены 31 октября 2018 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – *«Реформа базовой процентной ставки»* (выпущены 26 сентября 2019 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – *«Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные»* (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

4. Допущение о непрерывности деятельности

Общая сумма обязательств Группы превысила общую сумму ее активов на 233 597 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа нарушила графики платежей по отдельным кредитным договорам, а также ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий, предусмотренных заключенными Группой кредитными договорами, как описано в Примечании 5. Указанные нарушения представляют собой случаи неисполнения обязательств, в связи с чем кредиторы могут потребовать досрочного погашения значительной части задолженности Группы.

В этих условиях по состоянию на 31 декабря 2019 г. задолженность Группы к погашению по требованию составила 373 705 млн руб., включая долгосрочную задолженность в размере 220 046 млн руб., которая по состоянию на эту дату была переклассифицирована в краткосрочную задолженность вследствие нарушения договорных положений о перекрестном неисполнении обязательств, и начисленные штрафы и пени по просроченным кредитам и просроченным процентам на общую сумму 2 097 млн руб.

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не обладала достаточными собственными ресурсами, которые позволили бы ей незамедлительно выполнить такие требования, а также осуществить выплаты в течение 12 месяцев после даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с графиками платежей, согласованными по ранее реструктуризованным кредитным договорам. Группа ведет переговоры с Газпромбанком и ВТБ о реструктуризации и изменении условий существующих кредитных договоров с целью продления сроков погашения долга более чем на 12 месяцев после даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности. В дополнение к этому в январе-феврале 2020 г. Группа запросила и получила от Газпромбанка и ВТБ согласие, действующее до 1 апреля 2020 г. и 31 марта 2020 г. соответственно, не требовать досрочного погашения задолженности по кредитным соглашениям с данными банками в случае надлежащего исполнения обязательств по уплате процентов и комиссий по указанным кредитным соглашениям. Группа погасила указанные обязательства по процентам и комиссиям вовремя.

В рамках процесса по реструктуризации своего кредитного портфеля Группа рассматривает возможность продажи отдельных активов. В январе 2020 года Группа начала переговоры с потенциальным покупателем по продаже Эльгинского угольного комплекса, что позволит Группе сократить долговую нагрузку. Тем не менее, на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не заключила каких-либо юридически обязывающих соглашений, и в настоящее время отсутствует определенность в отношении сроков подписания таких документов и факта проведения описанной сделки. Поскольку продажа Эльгинского угольного комплекса в настоящее время является частью планируемой реструктуризации долга, то если продажа не состоится как запланировано, план по реструктуризации кредитного портфеля будет меняться.

Руководство пришло к выводу, что существующая неопределенность относительно достаточности свободного денежного потока для погашения или возможности рефинансирования и реструктуризации текущих обязательств Группы, о которой говорилось выше, а также способности соблюдать финансовые и нефинансовые ограничительные условия, предусмотренные заключенными Группой кредитными договорами, является существенной неопределенностью, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Как описано выше, руководство находится в процессе реструктуризации и намеревается достигнуть договоренности о реструктуризации кредитного портфеля с кредиторами, которая позволит Группе продолжить свою деятельность как минимум 12 месяцев с даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности. Стратегия руководства также включает в себя совершенствование процесса производства наиболее рентабельной металлургической продукции, диверсификацию продуктового ряда для оперативного реагирования на изменения на рынке, а также дальнейшее развитие добывающих активов Группы, направленное на повышение объема реализации высококачественного коксующегося угля на российском и зарубежных рынках.

У Группы имеется успешная история реструктуризации кредитного портфеля. Тем не менее, в случае если продолжающиеся переговоры с соответствующими кредиторами будут unsuccessful или будут сохраняться нарушения ограничительных условий, в отношении которых Группа не сможет получить отказы банков от досрочного истребования долга, соответствующая задолженность будет и далее отражаться как задолженность к погашению по требованию. В этой ситуации Группа рассмотрит все доступные юридические способы защиты деятельности Группы в условиях продолжающегося процесса реструктуризации.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Экономическая ситуация и условия деятельности в основных для Группы сегментах рынка являются источником неопределенности относительно уровня спроса на продукцию Группы, цен на основные продукты, добываемые и производимые Группой, результатов ее операционной и финансовой деятельности, доступности денежных средств для погашения краткосрочных обязательств или возможности их рефинансирования или реструктуризации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Следовательно, настоящая 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 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.

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 значительному 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 банками, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Ограничительные условия	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2019 г.
Отношение показателя EBITDA Группы к чистым процентным расходам	Не менее 2,0:1,0	1,36:1,0
Отношение показателя EBITDA Группы к консолидированным финансовым расходам	Не менее 2,0:1,0	1,40:1,0
Отношение чистого долга Группы к показателю EBITDA	Не более 6,0:1,0	8,85:1,0
Отношение общего долга Группы к показателю EBITDA	Не более 3,5:1,0	8,51:1,0
Отношение операционного денежного потока Группы к показателю EBITDA	Не менее 0,8:1,0	1,08:1,0
Отношение показателя EBITDA к выручке Группы	Не менее 0,2:1,0	0,18:1,0

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Группа должна была выполнять следующие ограничительные условия наиболее значимых кредитных договоров с российскими банками, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 декабря 2018 г.¹:

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

В предыдущие годы 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.

Основная задача Группы заключается в долгосрочной реструктуризации кредитного портфеля с постепенным снижением уровня задолженности, что позволит восстановить оборотный капитал, повысить эффективность деятельности и выполнить обязательства по обслуживанию долга в полном объеме в соответствии с новым графиком выплат, а также использовать все имеющиеся в распоряжении Группы свободные денежные средства для погашения задолженности.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

¹ Подробная информация об ограничительных условиях по кредитным договорам раскрыта в Примечании 10.1.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

6. 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 2019 г.	На 31 декабря 2018 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%
ОАО «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.

Сводная информация о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за 2019 год:

	УК ЮК	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Выручка по договорам с покупателями	35 059	24 624	113 020	198	22 061	15 776	17 231	20 208
Себестоимость продаж	(21 667)	(12 479)	(101 258)	(54)	(19 263)	(6 739)	(12 330)	(17 631)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто	(7 264)	(11 531)	(11 406)	(218)	(1 749)	(4 439)	(1 157)	919
Итого прочие доходы и (расходы), нетто	(233)	209	4 173	235	41	1 831	1 633	(99)
Прибыль до налогообложения	5 895	823	4 529	161	1 090	6 429	5 377	3 397
Налог на прибыль	(372)	(174)	(551)	(37)	(28)	(271)	(323)	97
Прибыль за период	5 523	649	3 978	124	1 062	6 158	5 054	3 494
Итого совокупный (убыток) доход	5 523	649	3 978	124	1 062	6 158	5 054	3 494
Приходящийся на неконтролирующие доли участия	79	182	231	20	91	613	315	348
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия	–	–	–	–	–	–	–	–

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Сводная информация о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за 2018 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	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 за период.....	(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	–	–	–	–	–	–	–	–

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 период.....	18 027	652	4 303	340	1 396	2 905	2 965	(1 701)
Итого совокупный доход (убыток).....	18 027	652	4 303	340	1 396	2 905	2 965	(1 701)
Приходящийся на неконтролирующие доли участия.....	103	182	256	54	114	281	183	(170)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия	198	–	–	–	–	–	–	–

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Сводная информация о финансовом положении на 31 декабря 2019 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.....	74 924	4 373	46 448	3 301	14 127	20 413	15 374	4 049
Внеоборотные активы	61 772	4 316	170 004	4 556	3 651	23 484	19 942	4 405
Краткосрочные обязательства.....	(135 625)	(2 727)	(177 585)	(93)	(5 308)	(3 001)	(5 504)	(10 153)
Долгосрочные обязательства.....	(6 626)	(176)	(2 757)	(610)	(261)	(1 098)	(422)	(2 634)
Итого капитал	<u>5 555</u>	<u>(5 786)</u>	<u>(36 110)</u>	<u>(7 154)</u>	<u>(12 209)</u>	<u>(39 798)</u>	<u>(29 390)</u>	<u>4 333</u>
Приходящийся на:								
Акционеров ПАО «Мечел»	5 828	(4 176)	(34 021)	(6 019)	(11 156)	(35 836)	(27 565)	3 908
Неконтролирующие доли участия.....	(273)	(1 610)	(2 089)	(1 135)	(1 053)	(3 962)	(1 825)	425

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 движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 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.....	12 043	243	10 898	(146)	(2 482)	2 867	1 375	2 839
Инвестиционная деятельность.....	(950)	(58)	(3 522)	163	2 685	(2 627)	(912)	(72)
Финансовая деятельность .	(10 945)	(245)	(7 108)	(17)	505	(240)	(199)	(2 741)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто.....	<u>148</u>	<u>(60)</u>	<u>268</u>	<u>—</u>	<u>708</u>	<u>—</u>	<u>264</u>	<u>26</u>

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	УК ЮК	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
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.....	48	(3)	(68)	–	(190)	–	(42)	(46)

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

	УК ЮК	КЭС	ЧМК	ЮУНК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
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.....	(3)	29	260	(1)	(67)	(1)	(81)	69

7. Инвестиции в ассоциированные организации

Инвестиции в ассоциированные организации представлены следующим образом:

Ассоциированные организации	Доля участия в ассоциированной компании		Балансовая стоимость инвестиций	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ТПТУ (добывающий сегмент).....	40%	40%	208	189
ТРМЗ (добывающий сегмент).....	25%	25%	113	104
Итого инвестиции в ассоциированные организации			321	293

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:

	ТПТУ (добывающий сегмент)	ТРМЗ (добывающий сегмент)	Итого
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
Доля в прибыли.....	19	9	28
31 декабря 2019 г.	208	113	321

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

8. 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 2019 год, 2018 год и 2017 год.

	2019 г.			2018 г.			2017 г.		
	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)
Ассоциированные организации	110	98	–	121	103	(33)	230	134	(6)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем	904	184	138	280	52	(9)	267	50	(33)
Итого	1 014	282	138	401	155	(42)	497	184	(39)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Итого непогашенный остаток, нетто	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Итого непогашенный остаток, нетто
Ассоциированные организации	7	(6)	1	7	(13)	(6)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем	100	(963)	(863)	50	(500)	(450)
Итого	107	(969)	(862)	57	(513)	(456)

(а) Контролирующие акционеры Группы и компании находящиеся под их контролем

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. суммы внеоборотных финансовых активов, 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 12).

Баланс денежных средств Группы на счетах АО «Углеметбанк», который находится под контролем контролирующих акционеров Группы, составлял 1 509 млн руб. и 703 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно.

В 2019 г. Группа закупала энергию и электричество у связанной стороны в размере 692 млн руб.

(б) 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 592 млн руб., 561 млн руб. и 613 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

9. 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 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	2	370 312	357 276	384 608	356 444
Облигации	1	6 483	6 534	11 195	10 876
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	2	11 727	11 169	23 029	21 852
Прочие долгосрочные финансовые обязательства (Примечание 10.4)	2	48 303	46 200	44 510	40 528
Итого		436 825	421 179	463 342	429 700

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 2).

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности (за исключением возникшей исходя из договоров с предварительно установленной ценой), торговой и прочей кредиторской задолженности и банковских овердрафтов приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. торговая дебиторская задолженность в сумме 459 млн руб. и 1 938 млн руб. соответственно, возникшая исходя из договоров с предварительно установленной ценой, оценивалась по справедливой стоимости через прибыль или убыток при признании (уровень иерархии 2). Корректировки до окончательной цены по договорам с предварительно установленной ценой, оцениваемым по справедливой стоимости, в результате привели к чистому убытку в размере 815 млн руб., к чистой прибыли в размере 29 млн руб. и к чистому убытку в размере 1 520 млн руб. и отражены в составе выручки за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. соответственно.

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 2019 г.

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

10. Финансовые активы и финансовые обязательства

10.1 Финансовые обязательства: кредиты и займы

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

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 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	7,8	1 347	9,3-9,6	3 634
Коммерческие организации	–	–	6,7	10
Средневзвешенная процентная ставка за период	7,8		9,4	
В евро				
Банки и финансовые учреждения	1,7-1,9	524	1,3-2,8	580
Коммерческие организации	–	–	3,0	22
Средневзвешенная процентная ставка за период	1,9		1,5	
Текущая часть долгосрочной задолженности	–	368 335	–	398 171
Проценты к уплате	–	9 014	–	7 749
Штрафы и неустойки по просроченным платежам	–	2 097	–	2 128
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности		381 317		412 294
	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности
Долгосрочная задолженность				
В российских рублях				
Банки и финансовые учреждения	1,0-9,8	239 659	5,0-10,0	242 499
Облигации выпущенные	8,0-11,9	6 370	8,0-12,3	10 979
Коммерческие организации	9,3	43	6,7	73
Средневзвешенная процентная ставка за период	7,9		9,3	
В долларах США				
Банки и финансовые учреждения	3,2-9,0	44 725	3,9-9,9	54 719
Коммерческие организации	–	–	3,0	138
Средневзвешенная процентная ставка за период	8,4		8,6	
В евро				
Банки и финансовые учреждения	0,8-7,0	84 743	0,8-7,0	96 301
Средневзвешенная процентная ставка за период	4,8		4,8	
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов		(368 335)		(398 171)
Итого долгосрочная задолженность		7 205		6 538

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 г.

Сроки погашения

По требованию	373 705
2020 г. (текущая часть)	7 612
2021 г.	4 829
2022 г.	2 292
2023 г.	14
2024 г.	49
В последующие годы	21
Итого	388 522

Неиспользованная часть всех кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составила 514 млн руб. и 573 млн руб. соответственно.

В следующей таблице представлены основные суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности, которые не были погашены по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. в разрезе валют и основных банков:

<u>Краткосрочная и долгосрочная задолженность</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
В рублях		
Газпромбанк.....	139 971	142 635
ВТБ	99 411	73 416
Сбербанк	–	25 723
Облигации	6 370	10 979
Росэксимбанк	–	3 305
Прочее	1 667	1 137
Итого	247 419	257 195
В долларах США		
ВТБ	27 256	7 573
BNP	9 587	10 759
ВЭБ	7 000	8 794
Сбербанк	–	23 147
МКБ	676	4 037
Предэкспортное кредитование	–	7
Прочее	206	540
Итого	44 725	54 857
В евро		
ВТБ	66 145	74 794
BNP	13 793	15 752
ING Bank	2 221	2 541
NatWest Markets	1 352	1 549
Commerzbank	–	1 317
Deutsche Bank AG	1 150	–
Прочее	606	950
Итого	85 267	96 903
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность	377 411	408 955

(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 2019 и 2018 гг. непогашенная задолженность по договору о предэкспортном кредитовании составляла ноль и 7 млн руб. (100 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2018 г.) соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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

В ноябре 2019 года согласно условиям соглашения о переуступке прав требования между Сбербанком и ВТБ Сбербанк переуступил ВТБ право на получение выплат по кредитам в российских рублях, выданным ЧМК, УК ЮК и БЗФ, сроки погашения и условия в подписанном соглашении остались без изменений.

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляла 99 411 млн руб. и 73 416 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 7,8-8,8% 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 октябре 2018 года Группа выполнила условия договоров о реструктуризации, подписанных в 2015 году. 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.

В 2018 г. Группа получила от ВТБ кредит в евро на сумму 897 млн евро (66 368 млн руб. на дату проведения операций) по ставке 1M EURIBOR плюс 5,5% годовых с целью рефинансирования действующих договоров о предэкспортном кредитовании на сумму 864 млн евро (63 844 млн руб. на дату проведения операций), а также кредит для прочих целей в сумме 33 млн евро (2 524 млн руб. на дату проведения операций).

Непогашенная задолженность по кредитам в евро по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. составляла 66 145 млн руб. и 74 794 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 5,3-7,0% годовых.

В ноябре 2019 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 УК ЮК.

Непогашенная задолженность по кредитам в долларах США по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляла 27 256 млн руб. и 7 573 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 9,0% годовых.

(c) Кредиты Газпромбанка

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляла 139 971 млн руб. и 142 635 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 7,8% 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 Посьет», ООО «Мечел-Кокс» и Уралкуз, включая продление льготного периода погашения до 2020 года, срока

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 2019, 2018 и 2017 гг.). 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 2019 г.

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

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 просроченные проценты, начисленные до реструктуризации кредитов в 2016 году, вследствие чего штрафы и пени в размере 7 323 млн руб. были отражены в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(d) Кредиты Сбербанка

В ноябре 2019 года согласно условиям соглашения о переуступке прав требования между Сбербанком и ВТБ Сбербанк переуступил ВТБ право на получение выплат по кредитам в российских рублях, выданным ЧМК, УК ЮК и БЗФ, за исключением процентов к уплате в размере 182 млн руб, сроки погашения и условия в подписанном соглашении остались без изменений.

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляла ноль и 25 723 млн руб. соответственно.

В 2016 году Группа заключила со Сбербанком договоры о реструктуризации и мировые соглашения, утвержденные судами. 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 ноябре 2019 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 УК ЮК, за исключением процентов к уплате в размере 370 млн руб. (5 984 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2019 г.), сроки погашения и условия в подписанном соглашении остались без изменений.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. непогашенная задолженность по кредитам в долларах США составляла ноль и 23 147 млн руб. (333 198 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2018 г.) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Сбербанком, отсутствовали.

(e) 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.

Непогашенная задолженность ООО «Эльгауголь» по кредитам, выданным ВЭБ, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляла 7 000 млн руб. (113 069 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2019 г.) и 8 794 млн руб. (126 583 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2018 г.) соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 5,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. просроченная задолженность по основному долгу и процентам по кредитам, выданным ВЭБ, отсутствовала. Средства по данному кредиту могут быть направлены только на разработку проекта по освоению Эльгинского угольного месторождения.

(f) Облигации

С 2009 по 2011 год ПАО «Мечел» разместило несколько серий по 5 000 000 рублевых облигаций в каждой на общую сумму 40 000 млн руб. Срок погашения облигаций – с февраля 2020 года по июль 2021 года. Ставки купона по состоянию на 31 декабря 2019 г. составили от 8,0% годовых до 11,9% годовых.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

(g) Прочие кредиты

Прочие кредиты представляют собой долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, долларах США и евро с процентными ставками 0,8%-10,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. непогашенная задолженность по прочим кредитам составляла 31 258 млн руб. и 41 887 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по прочим кредитам Группы составили 25 354 млн руб. и 1 563 млн руб. соответственно; на 31 декабря 2018 г. – 25 209 млн руб. и 1 726 млн руб. соответственно. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 2 097 млн руб. и 1 622 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно. Штрафы и пени в размере 733 млн руб., 858 млн руб. и 1 038 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг.

С 2010 по 2017 год Группа подписала с несколькими банками соглашения для финансирования оборотного капитала на сумму до 4 512 млн руб. Данные возобновляемые кредитные линии позволяют Группе осуществлять выборку денежных средств, погашать задолженность и снова осуществлять выборку в оговоренных размерах, на оговоренные сроки и оговоренное число раз до истечения срока действия договора о предоставлении такой кредитной линии. Процентные ставки по данным кредитам составляли 5,3%-7,0% годовых.

(h) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в качестве обеспечения по банковским кредитам Группа предоставила в залог акции ряда своих ключевых дочерних предприятий, включая 100% АО ХК «Якутуголь», 95% + 3 акции УК ЮК, 91,66% акций ЧМК, 50% + 2 обыкновенные акции БМК, 80% + 2 акции КГОК, 87,5% + 3 акции АО «Мечел-Майнинг», 75% + 2 акции Уралкуз, 25% + 1 акция 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 2019 и 2018 гг. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составила 116 717 млн руб. и 117 370 млн руб. соответственно (Примечание 15). По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. балансовая стоимость запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составила 2 931 млн руб. и 3 472 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. переданная в залог дебиторская задолженность составляла 179 млн руб. и 1 044 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 6 191 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 банками, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 декабря 2019 г.⁴:

³ По состоянию на 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность ЧМК по расчетам с ОАО «РЖД» составляла 695 млн руб.

⁴ Чистый долг и Общий долг рассчитаны на основании определений из кредитных договоров. Как правило, общий долг включает задолженность по кредитам и займам, 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 2019 г.

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

Ограничительные условия	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2019 г.
Отношение показателя EBITDA Группы к чистым процентным расходам	Не менее 2,0:1,0	1,36:1,0
Отношение показателя EBITDA Группы к консолидированным финансовым расходам	Не менее 2,0:1,0	1,40:1,0
Отношение чистого долга Группы к показателю EBITDA.....	Не более 6,0:1,0	8,85:1,0
Отношение общего долга Группы к показателю EBITDA.....	Не более 3,5:1,0	8,51:1,0
Отношение денежных потоков Группы от операционной деятельности к показателю EBITDA.....	Не менее 0,8:1,0	1,08:1,0
Отношение показателя EBITDA к выручке Группы	Не менее 0,2:1,0	0,18:1,0

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа не выполняла все основные ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами с российскими банками, контролируемые государством, за исключением условия в отношении денежных потоков Группы от операционной деятельности к показателю EBITDA. Группа также нарушила 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 25 354 млн руб. и 1 563 млн руб. соответственно, которые в основном представляют собой обязательства по кредитным договорам под гарантии экспортных кредитных агентств (включая кредитные линии, предоставленные BNP, ING, NatWest, Deutsche Bank AG и прочими международными банками). В результате долгосрочная задолженность в размере 220 046 млн руб. была реклассифицирована в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2019.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий по кредитным договорам, что привело к перекрестному неисполнению обязательств по другим кредитным договорам и договорам аренды, в результате чего кредиторы по другим договорам получили право требовать досрочного погашения основной суммы и процентов по долгу.

Ниже в таблицах указаны оставшиеся на отчетную дату договорные сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, определенные 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

	Срок погашения						Итого
	До востребова ния	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 2019 г.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате.....	373 799	7 998	5 024	2 325	14	70	389 230
Обязательства по договорам аренды.....	8 802	3 992	3 122	1 230	643	12 515	30 304
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	20 210	14 642	–	–	–	–	34 852
Прочие финансовые обязательства.....	–	–	54 450	38	38	19	54 545

	Срок погашения						Итого
	До востребова ния	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 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

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 (Примечание 12)) 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 для управления данным риском. 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, проверяемые на предмет обесценения. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. По итогам анализа на предмет обесценения в составе дебиторской задолженности признается резерв на ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства с ограниченным правом использования (исключая наличные средства)	147	51
Депозиты	1 074	494
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	15 442	17 718
Прочие финансовые активы	382	533
- <i>Векселя</i>	–	212
- <i>Кредиты выданные</i>	368	305
- <i>Облигации</i>	14	16
Итого	17 045	18 796

Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее покупатели расположены в нескольких юрисдикциях и осуществляют деятельность в разных отраслях и преимущественно на не зависящих друг от друга рынках.

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.

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 26% продаж Группы осуществляется в долларах США и 11% – в евро; 13% кредитов и займов Группы выражены в долларах США и 22% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск, возникающий в результате продаж Группы в долларах США и евро, частично компенсируется положительными (отрицательными) курсовыми разницеми по кредитам, займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в евро и 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Оборотные активы	639	157
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	172	27
Денежные средства и их эквиваленты.....	467	130
Долгосрочные обязательства	(4 667)	–
Кредиты и займы	(4 667)	–
Краткосрочные обязательства	(41 047)	(54 954)
Кредиты и займы	(38 861)	(51 732)
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	(2 186)	(3 222)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Активы и обязательства, выраженные в евро	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Оборотные активы.....	171	812
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	63	510
Денежные средства и их эквиваленты.....	108	302
Долгосрочные обязательства.....	(148)	(219)
Обязательства по договорам аренды.....	(148)	(219)
Краткосрочные обязательства.....	(88 794)	(101 294)
Кредиты и займы.....	(86 213)	(98 285)
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	(2 499)	(2 953)
Обязательства по договорам аренды.....	(82)	(56)

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
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
2019 г.	+13%	(5 860)	+13%	(11 540)
	-11%	4 958	-11%	9 765

Риск изменения процентной ставки

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок и может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. доля кредитов и займов с плавающей кредитной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 97% (включая ключевую ставку ЦБ РФ – 65%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 32%) и 95% (включая ключевую ставку ЦБ РФ – 62%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 33%) соответственно.

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

	Увеличение/ уменьшение ключевой ставки ЦБ РФ (%)	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Увеличение/умен шение ставки LIBOR (%)	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Увеличение/умен шение ставки EURIBOR (%)	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
2017	+1,00%	(2 744)	+0,48%	(500)	+0,04%	(8)
	-2,00%	5 488	-0,24%	250	-0,08%	16
2018	+0,75%	(1 922)	+0,50%	(226)	+0,20%	(190)
	-1,00%	2 563	-0,15%	68	-0,01%	9
2019	+1,25%	(3 116)	+0,35%	(145)	+0,15%	(126)
	-1,25%	3 116	-0,35%	145	-0,15%	126

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

10.3 Прочие оборотные финансовые активы

В ноябре 2011 года владельцы металлургических заводов (согласно определению в Примечании 8(а)) 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 2019, 2018 и 2017 гг. по кредиту был сформирован резерв в его полной сумме в размере 7 992 млн руб., 10 240 млн руб. и 9 800 млн руб. соответственно, поскольку справедливая стоимость заложенных активов по состоянию на эти даты составляла 0 руб. В 2019 году часть данного кредита в размере 34 929 тыс. долл. США (2 250 млн руб. на даты совершения операций) была списана в связи с ликвидацией отдельных дебиторов.

10.4 Прочие долгосрочные финансовые обязательства

Группа признала прочие долгосрочные финансовые обязательства по опциону пут по соглашению с Газпромбанком в сумме 48 201 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 44 056 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 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 4 145 млн руб., 3 796 млн руб. и 4 062 млн руб. за 2019, 2018 и 2017 годы соответственно, были признаны в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе (Примечание 24.4).

23 августа 2019 года Группа получила оферту от Газпромбанка о приобретении 34% доли в Эльгинском угольном комплексе. Срок действия оферты истек 20 января 2020 года, и Группа не использовала свое преимущественное право в соответствии с данной офертой. В соответствии с соглашением, заключенным в 2016 г., Газпромбанк имеет право продать свои доли участия (полностью или частично) в Эльгинском угольном комплексе в течение трех лет по истечении пятилетнего льготного периода или в случае нарушения условий, предусмотренных данным соглашением.

10.5 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 привилегированных акций ПАО «Мечел».

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.

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

10.6 Аренда

Группа заключила договоры аренды ряда земельных участков, производственных машин, оборудования и транспортных средств. Среди активов в форме права пользования отсутствуют активы, удовлетворяющие определению инвестиционной недвижимости. Группа представляет активы в форме права пользования в консолидированном отчете о финансовом положении в составе основных средств (Примечание 15).

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	Земля	Здания и сооружения	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
1 января 2019 г.	–	–	643	9 469	10 112
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16	1 932	681	73	12	2 698
Поступления	200	541	405	7 401	8 547
Начисленная амортизация	(72)	(138)	(204)	(2 587)	(3 001)
Выбытие	(9)	–	(6)	(2)	(17)
Обесценение	(72)	–	(19)	(363)	(454)
Перевод в собственные основные средства .	–	–	(114)	(1)	(115)
Курсовые разницы.....	(1)	(23)	(15)	(3)	(42)
31 декабря 2019 г.	1 978	1 061	763	13 926	17 728

Группа представляет обязательства по аренде в консолидированной отчете о финансовом положении отдельно от прочих обязательств.

Следующие суммы, относящиеся к аренде, были признаны за отчетный период:

	2019
Анализ сроков погашения обязательств по аренде	Примечание 10.2
Влияние операций продажи с обратной арендой на денежные потоки (чистое увеличение, консолидированный отчет о движении денежных средств).....	248
Процентный расход по обязательствам по аренде (Примечание 24.4).....	1 409
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	1 536
Договорные обязательства, относящиеся к краткосрочной аренде на 31 декабря	62
Общий денежный отток для договоров аренды.....	5 404

Договоры 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 2019 и 2018 гг. Группа нарушила отдельные ограничительные условия по ряду кредитных договоров и по некоторым договорам аренды. Таким образом, в результате нарушения ограничительных условий по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. долгосрочные обязательства по аренде в размере 5 480 млн руб. и 1 320 млн руб. соответственно были реклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по аренде.

В июне 2019 года Группа продлила договор аренды железнодорожных вагонов до июля 2021 года, что привело к признанию дополнительных активов в форме права пользования и обязательств по аренде в размере 4 862 млн руб. До мая 2019 г. договор аренды этих железнодорожных вагонов был краткосрочным и расходы по нему отражены в составе расходов, относящихся к краткосрочной аренде.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имеется несколько договоров аренды, срок которой еще не начался. Будущие арендные платежи в рамках этих договоров аренды, не подлежащих досрочному расторжению, в течение одного года составили 45 млн руб., в течение пяти лет - 110 млн руб. и в последующие периоды - 1 млн руб.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

11. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье.....	13 643	14 980
Незавершенное производство	8 565	8 681
Готовая продукция и товары для перепродажи	17 565	19 762
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	39 773	43 423

В 2019 году 1 763 млн руб. (2018 г.: 1 162 млн руб.; 2017 г.: 470 млн руб.) были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов на товарно-материальные запасы по чистой стоимости реализации. В 2019 году себестоимость товарно-материальных запасов, отраженных в составе консолидированного отчета по прибылям (убыткам), составила 93 837 млн руб. (2018 г.: 115 126 млн руб., 2017 г.: 102 613 млн руб.).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе договоры:.....	21 262	24 039
- с покупателями на внутреннем рынке	18 251	19 037
- с покупателями на внешнем рынке.....	3 011	5 002
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности.....	(6 200)	(6 749)
Итого торговая дебиторская задолженность, нетто	15 062	17 290
Прочая дебиторская задолженность	2 933	3 410
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(2 655)	(3 088)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	278	322
Итого дебиторская задолженность, нетто	15 340	17 612

Ниже представлена информация о кредитном риске в отношении торговой дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. по срокам ее погашения:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки
Краткосрочная часть	11 907	(169)	14 734	(659)
30 дней или менее.....	2 154	(59)	2 178	(106)
31-60 дней	504	(99)	497	(62)
61-90 дней	355	(126)	199	(57)
91-180 дней	444	(134)	334	(142)
181-365 дней	659	(565)	579	(377)
Более 1 года	5 239	(5 048)	5 518	(5 346)
Итого торговая дебиторская задолженность	21 262	(6 200)	24 039	(6 749)

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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

	Итого
На 31 декабря 2016 г.	(33 941)
Признание за год	(343)
Использование резерва	603
Реклассифицировано в состав внеоборотных финансовых активов (Примечание 8).....	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)
Признание за год	(226)
Использование резерва	800
Курсовая разница	408
На 31 декабря 2019 г.	(8 855)

13. Прочие оборотные и внеоборотные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие оборотные активы		
Предоплата и авансы	2 930	4 778
Входящий НДС и прочие налоги к возмещению	3 970	3 758
Прочие оборотные активы	82	137
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	6 982	8 673
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие внеоборотные активы		
Отложенные активы от обратного лизинга	208	241
Прочие внеоборотные активы	345	389
Итого прочие внеоборотные активы	553	630

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 при соблюдении установленных условий.

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Наличные денежные средства	6	8
Денежные средства в банках, в том числе		
- в российских рублях	1 715	360
- в долларах США	1 081	766
- в евро	640	596
- в прочих валютах	160	164
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 602	1 894
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(93)	(91)
Итого денежные средства и их эквиваленты, нетто	3 509	1 803

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты на сумму 642 млн руб. и 1 423 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно не включены в состав денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Группа отразила краткосрочные депозиты в размере 1 074 млн руб. и 494 млн руб. соответственно в составе денежных средств в банках.

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

	Кредиты и займы	Обязательства по договорам аренды	Приобретение активов с отсрочкой платежа	Эффект от сделок по продаже и обратной аренде	Опцион пут по соглашению с Газпром-банком	Прочие краткосрочные финансовые обязательства	Платежи в связи с приобретением дочерних предприятий в предыдущие периоды
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
Движение денежных средств	(42 831)	(3 488)	(341)	234	–	–	(361)
Курсовые разницы	(17 636)	(38)	–	–	–	–	(20)
Прочие изменения, включая начисление процентов	30 157	12 588	62	14	4,145	–	–
На 31 декабря 2019 г.	388 522	17 355	1 151	248	48,201	–	–

В таблице выше не отражены дивиденды выплаченные (1 531 млн руб., 1 394 млн руб. и 978 млн руб.), приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (0 руб., 0 руб. и 3 358 млн руб.), а также штрафы и пени по просроченным договорам финансовой аренды (39 млн руб., 10 млн руб. и 13 млн руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. соответственно.

Суммы по строкам «Прочие изменения, включая начисление процентов» в таблице выше в основном отражают начисление процентов в размере 33 159 млн руб., 36 660 млн руб. и 41 528 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. соответственно (Примечание 24.4), новые договоры аренды на сумму 11 234 млн руб. (включая эффект применения МСФО 16 в размере 3 259 млн руб.), 1 675 млн руб. и 2 295 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. соответственно, а также эффект от реструктуризации кредитов в размере 25 млн руб., 33 514 млн руб. и 264 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

15. Основные средства

	Производственные					Объекты незавершенного строительства	Добывающие основные средства	Железнодорожная ветка Улак - Эльга	Итого
	Земля	Здания и сооружения	машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование				
Первоначальная стоимость									
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
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16	2 488	686	73	12	–	–	–	–	3 259
Поступления	200	568	1,585	7,683	33	7,332	38	–	17 439
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	456	–	–	–	–	707	–	1,163
Перевод между категориями	(9)	2 606	3 176	262	21	(6 752)	(26)	722	–
Выбытие	(36)	(241)	(2 415)	(2 159)	(33)	(990)	–	–	(5 874)
Курсовые разницы	(86)	(289)	(240)	(37)	(30)	(2)	–	–	(684)
На 31 декабря 2019 г....	5 498	84 537	123 507	37 521	1 163	21 476	17 627	75 924	367 253
Амортизация и обесценение									
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)
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16	(556)	(5)	–	–	–	–	–	–	(561)
Начисленная амортизация	(72)	(2 919)	(6 968)	(3 469)	(53)	–	(186)	(295)	(13 962)
Выбытие	25	194	2 237	2 108	21	30	–	–	4 615
Восстановление обесценения/(обесценение)	(36)	615	1 495	(415)	10	(310)	(18)	–	1 341
Курсовые разницы	4	117	194	39	23	–	–	–	377
На 31 декабря 2019 г....	(750)	(45 965)	(90 850)	(21 148)	(884)	(2 502)	(6 779)	(1 383)	(170 261)
Остаточная стоимость									
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
На 31 декабря 2019 г....	4 748	38 572	32 657	16 373	279	18 974	10 848	74 541	196 992

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

По итогам анализа внеоборотных активов на предмет обесценения на 31 декабря 2019 Группой был признан доход от восстановления обесценения в размере 1 341 млн руб., на 31 декабря 2018 и 2017 гг. был признан убыток от обесценения в размере 4 840 млн руб. и 4 891 млн руб. соответственно (Примечание 17).

Основные средства кроме активов в форме права пользования

	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 2018 г.	2 941	80 751	119 583	17 203	1 172	21 888	16 908	75 202	335 648
Поступления	–	27	1 180	282	33	7 332	38	–	8 892
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию.....	–	456	–	–	–	–	707	–	1 163
Перевод между категориями	(9)	2 606	3 176	262	21	(6 752)	(26)	722	–
Перевод в собственные основные средства...	–	–	752	95	–	–	–	–	847
Выбытие	(24)	(240)	(2 400)	(2 045)	(33)	(990)	–	–	(5 732)
Курсовые разницы	(84)	(263)	(223)	(29)	(30)	(2)	–	–	(631)
На 31 декабря 2019 г.	2 824	83 337	122 068	15 768	1 163	21 476	17 627	75 924	340 187
Амортизация и обесценение									
На 31 декабря 2018 г.	(115)	(43 967)	(86 706)	(14 323)	(885)	(2 222)	(6 575)	(1 088)	(155 881)
Начисленная амортизация	–	(2 781)	(6 764)	(882)	(53)	–	(186)	(295)	(10 961)
Перевод в собственные основные средства...	–	–	(638)	(94)	–	–	–	–	(732)
Выбытие	22	193	2 228	1 996	21	30	–	–	4 490
Восстановление обесценения/(обесценение)	36	615	1 514	(52)	10	(310)	(18)	–	1 795
Курсовые разницы	3	114	192	34	23	–	–	–	366
На 31 декабря 2019 г.	(54)	(45 826)	(90 174)	(13 321)	(884)	(2,502)	(6 779)	(1 383)	(160 923)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2018 г.	2 826	36 784	32 877	2 880	287	19 666	10 333	74 114	179 767
На 31 декабря 2019 г.	2 770	37 511	31 894	2 447	279	18 974	10 848	74 541	179 264

Незавершенное строительство

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 277 млн руб. и 547 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 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Остаточная стоимость	116 717	117 370

Капитализированные затраты по займам

Сумма затрат по займам, капитализированная за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составила 309 млн руб. (2018 г.: 492 млн руб.; 2017 г.: 621 млн руб.). Ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, разрешенной к капитализации, составила 8,57% (2018 г.: 8,55%; 2017 г.: 9,70%), что представляет собой среднюю ставку по соответствующим займам.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств без учета НДС составила 10 506 млн руб. и 11 801 млн руб. соответственно.

16. Нематериальные активы

	<u>Гудвил</u>	<u>Лицензии на добычу полезных ископаемых</u>	<u>Прочие нематериальные активы</u>
Первоначальная стоимость			
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
Поступления	–	–	–
Выбытия	–	–	–
Курсовые разницы	(57)	–	–
На 31 декабря 2019 г.	32 911	55 618	880
Амортизация и обесценение			
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)
Обесценение.....	(3 139)	(6)	–
Амортизация	–	(987)	(35)
Выбытия	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–
На 31 декабря 2019 г.	(20 068)	(24 543)	(71)
Остаточная стоимость			
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
На 31 декабря 2019 г.	12 843	31 075	809

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 2019 и 2018 гг. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила (Примечание 17).

На 31 декабря 2019 г. у Группы отсутствовали договорные обязательства по приобретению нематериальных активов, на 31 декабря 2018 г. общая сумма договорных обязательств составила 110 млн руб. без учета НДС.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

17. Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

На 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО ХК «Якутуголь».....	Добывающий	13 399	13 399
ПАО «Кузбассэнергосбыт»	Энергетический	1 026	1 026
АО «Торговый порт Посьет».....	Добывающий	756	756
ПАО «ЧМК» (ЧМК).....	Металлургический	589	646
ПАО «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	Добывающий	143	143
ООО «Порт Мечел-Темрюк».....	Добывающий	69	69
ПАО «ЮК ГРЭС» (ЮК ГРЭС).....	Энергетический	-	2 382
Итого.....		15 982	18 421

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. возмещаемая сумма ЕГДП была определена на основе ценности использования за исключением одной ЕГДП, возмещаемая стоимость которой была определена на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Прогнозные значения инфляции и ставки дисконтирования по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Прогнозный период, годы				
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 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%
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Показатель инфляции в России.....	3,7%	3,4%	3,8%	3,8%	3,8%
Показатель инфляции в европейских странах	3,1%	2,7%	2,8%	2,8%	2,9%
Ставка дисконтирования до налогообложения, %.....	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%

По состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 г. был признан убыток от обесценения по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения гудвила на 31 декабря 2019 г.
АО ХК «Якутуголь».....	3 139
Итого.....	3 139

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. гудвил Якутуголь был обесценен на сумму 3 139 млн руб в связи со снижением цен на угольную продукцию в долгосрочном прогнозе и приближающимся истощением Нерюнгринского разреза. Остаточная балансовая стоимость гудвила Якутуголь составила 10 259 млн руб.

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.
ЮК ГРЭС	2 382
Итого.....	2 382

По состоянию на 31 декабря 2018 г. гудвил ЮК ГРЭС в размере 2 382 млн руб. был списан 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 2019 г. было признано обесценение внеоборотных активов по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения внеоборотных активов ЕГДП на 31 декабря 2019 г.
БЗФ	727
КГОК	549
Итого.....	1 276

Обесценение основных средств БЗФ в размере 727 млн руб. было вызвано снижением цен на продукцию в долгосрочном прогнозе. Остаточная балансовая стоимость основных средств БЗФ составила 702 млн руб. Предполагаемые будущие денежные потоки КГОК остаются отрицательными, поэтому основные средства, приобретенные в 2019 г. с целью поддержания объемов производства в соответствии с обязательствами по лицензионному соглашению, были обесценены до нуля по состоянию на 31 декабря 2019 г.

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 г. было признано восстановление ранее признанного обесценения внеоборотных активов по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Прибыль от восстановления ранее признанного обесценения внеоборотных активов ЕГДП на 31 декабря 2019 г.
Ижсталь	2 611
Итого.....	2 611

Ранее признанное обесценение внеоборотных активов Ижсталь в размере 2 611 млн руб. было восстановлено в связи со снижением закупочных цен на электроды в долгосрочном прогнозе и со снижением доналоговой ставки дисконтирования. Остаточная балансовая стоимость основных средств Ижсталь составила 4 199 млн руб.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 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.
КГОК	1 151
Ижсталь	781
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. На 31 декабря 2018 г. 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. представляет собой оставшуюся часть убытка после снижения балансовой стоимости гудвила, описанного выше. Остаточная балансовая стоимость основных средств ЮК ГРЭС составила 1 889 млн руб.

Балансовая стоимость отдельных внеоборотных активов соответствующих 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.
УК ЮК	2 533
Прочее	38
Итого	2 571

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 «Коршунувский ГОК» (КГОК)	2 271
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	2 130
ООО «БЗФ» (БЗФ)	151
Итого	4 552

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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

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:

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

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, добычи и цен реализации.

Согласно результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2019 г., уменьшение будущей запланированной выручки на 5% привело бы к обесценению гудвила, основных средств, лицензий на добычу полезных ископаемых и прочих нематериальных активов УК ЮК на сумму 17 693 млн руб., дополнительному обесценению гудвила Якутугля на сумму 8 283 млн руб., а также к дополнительному обесценению основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых БЗФ в размере 702 млн руб., увеличение на 1% ставки дисконтирования привело бы к дополнительному обесценению гудвила Якутугля на сумму 1 606 млн руб. Снижение цен на металлопродукцию на 3,3% привело бы к уменьшению прибыли от восстановления ранее начисленного обесценения в Ижстали, снижение цен на металлопродукцию на 5,5% привело бы к снижению прибыли от восстановления в Ижстали до нуля.

Если в отношении единиц, генерирующих денежные потоки и не обесцененных в отчетном периоде, существует обоснованная вероятность изменений, которые могли бы привести к обесценению, возмещаемая стоимость таких единиц будет равна их балансовой стоимости, если допущения, использованные для оценки возмещаемой стоимости, изменились следующим образом: уменьшение цены реализации на 1,3% и 2,5% для УК ЮК и ЮК ГРЭС соответственно. Возмещаемая стоимость УК ЮК и ЮК ГРЭС, определенная на основе базовых значений ключевых допущений, превышает балансовую стоимость на 6 436 млн руб. и 1 390 млн руб. соответственно.

В результате обоснованно возможных изменений прочих ключевых допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2019 г., превышения балансовой стоимости над возмещаемой не произойдет.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	27 806	24 288
Прочая кредиторская задолженность	10 585	10 512
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>38 391</u>	<u>34 800</u>

Прочая кредиторская задолженность включает в себя начисленные пени и штрафы, кредиторскую задолженность за приобретенные основные средства, задолженность по заработной плате, дивиденды к уплате и прочее.

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Прочая кредиторская задолженность		
Задолженность по заработной плате и прочие соответствующие обязательства	3 538	3 425
Кредиторская задолженность по основным средствам	3 164	2 600
Дивиденды к уплате по обыкновенным акциям	136	146
Дивиденды к уплате по привилегированным акциям	80	86
Прочее	3 667	4 255
Итого	<u>10 585</u>	<u>10 512</u>

19. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг., представлены ниже:

<u>Отражено в составе прибылей и убытков</u>	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Текущий налог на прибыль			
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 981)	(2 315)	(3 397)
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	(2 718)	(2 962)	(3 154)
Отложенный налог			
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц..	(2 288)	2 596	3 401
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе	<u>(7 987)</u>	<u>(2 681)</u>	<u>(3 150)</u>

В январе 2013 г. в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и требованиями Федерального закона Российской Федерации от 16 ноября 2011 г. № 321-ФЗ Группа создала консолидированную группу налогоплательщиков. Для существования консолидированной группы налогоплательщиков необходимо соблюдение ряда условий, предусмотренных НК РФ. По мнению Группы, по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. данные условия были ею соблюдены. В 2016-2019 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, а также о прекращении действия консолидированной группы налогоплательщиков к 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

В 2017-2019 годах налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России и Казахстане, по ставке 25% в Австрии. Налог на прибыль в Германии рассчитывался по ставке 32,81%, 32,10% и 32,10% за годы 2017, 2018 и 2019 гг. соответственно. С 1 января 2020 года ставка налога на прибыль в Швейцарии увеличена с 10,5%-11% до 13%.

Начиная с 2018 года благодаря выполнению условий регионального инвестиционного проекта ООО «Эльгауголь» использует льготу и применяет ставку налога на прибыль в размере 0%.

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>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	12 272	16 217	15 720
Расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке 20%	(2 454)	(3 243)	(3 144)
<i>Корректировки:</i>			
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	(2 718)	(2 962)	(3 154)
Неотраженные убытки по текущему налогу на прибыль и списание ранее отраженного актива по налоговым убыткам	(1 277)	4 008	4 783
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 347)	(3 625)	(1 755)
Расходы по процентам, не уменьшающие налогооблагаемую базу...	(229)	(363)	(254)
Влияние реструктуризации и расходов, связанных с начислением штрафов и пеней за нарушение ограничительных условий в кредитных договорах	–	3 460	112
Влияние различий в ставках налогообложения	155	(12)	262
Изменение налоговой ставки	(117)	56	–
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 65,1% (2018 г.: 16,5%; 2017 г.: 20,0%) расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе	(7 987)	(2 681)	(3 150)

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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

	1 января 2019 г.	Корректи- ровка в связи с первым примене- нием МСФО (IFRS) 16	На 1 января 2019 г., скорректи- ровано с учетом влияния МСФО (IFRS) 16	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период, признанный в составе прибылей и убытков	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы						
Основные средства.....	386	(86)	300	386	–	686
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	773	–	773	295	–	1 068
Товарно-материальные запасы...	1 716	–	1 716	(36)	(1)	1 679
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	790	–	790	(269)	(2)	519
Кредиты и займы.....	320	–	320	40	–	360
Обязательства по договорам аренды.....	843	651	1 494	1 087	(4)	2 577
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	869	–	869	(340)	–	529
Чистый операционный убыток к переносу.....	13 623	–	13 623	(3 210)	(10)	10 403
Прочее.....	74	–	74	40	(3)	111
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства.....	(15 468)	(537)	(16 005)	(1 830)	30	(17 805)
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	(6 376)	–	(6 376)	235	–	(6 141)
Товарно-материальные запасы...	(834)	–	(834)	(160)	5	(989)
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	(499)	–	(499)	(280)	5	(774)
Кредиты и займы.....	(3 898)	–	(3 898)	1 825	–	(2 073)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	(337)	–	(337)	(71)	29	(379)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто.....	(8 018)	28	(7 990)	(2 288)	49	(10 229)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

	1 января 2018 г.	Корректи- ровка в связи с первым примене- нием МСФО (IFRS) 9	На 1 января 2018 г., скорректи- ровано 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 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)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

	1 января 2017 г.	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период, признанный 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 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)

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Отложенные налоговые активы.....	3 648	5 488
Отложенные налоговые обязательства.....	(13 877)	(13 506)
Отложенные налоговые обязательства, нетто.....	(10 229)	(8 018)

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 29 600 млн руб. (2018 г.: 33 216 млн руб.) по убыткам в размере 150 460 млн руб. (2018 г.: 177 639 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 305 млн руб. и 302 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно не были отражены в отношении временных разниц, связанных с

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

инвестициями Группы в зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

Аналогичным образом, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. не отражались отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 105 млн руб и ноль в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных российских 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 8 984 млн руб. и 6 314 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно, были отражены 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 взаимозачета убытков текущего периода и убытков, понесенных в предыдущих налоговых периодах (до января 2017 г.). 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 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 2019 г.

Возможные риски по налогу на прибыль на сумму 1 663 млн руб. и 2 745 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно не были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налоги с фонда оплаты труда.....	3 353	2 424
НДС к уплате	4 120	2 233
Налог на имущество	566	511
Аренда земли	454	471
Налог на добычу полезных ископаемых	332	226
Земельный налог.....	240	125
Прочее	163	116
Итого.....	9 228	6 106

21. 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 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 47 288 работников, а 37 814 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и прочих планов по выплате долгосрочных вознаграждений были 48 531 и 48 920 работников, а 38 751 и 39 427 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя, соответственно. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Актuarная оценка пенсий и иных долгосрочных пособий, выплачиваемых работникам крупных дочерних предприятий, была проведена в январе 2020 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2019 г. Данные переписи участников на указанную дату были собраны в отношении всех соответствующих операционных подразделений Группы.

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

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. Влияние переоценки обязательств по пенсионным выплатам из-за изменений в пенсионном законодательстве Российской Федерации отражено как стоимость услуг прошлых периодов в 2018 г.

На 31 декабря 2019 г. сумма обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами включает пенсионные обязательства в размере 4 745 млн руб. и обязательства по прочим долгосрочным выплатам в размере 803 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 3 806 млн руб. и 785 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 2017 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства	Справедливая стоимость активов плана	Обязательство по выплате пособий
31 декабря 2016 г.	(4 697)	252	(4 445)
Стоимость услуг текущего периода.....	(142)	–	(142)
Чистые расходы по процентам.....	(331)	17	(314)
Доходы от сокращения плана/ урегулирования обязательств.....	1	–	1
Пересчет обязательств по прочим долгосрочным выплатам.....	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)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2018 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства	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/ урегулирования обязательств.....	4	–	4
Пересчет обязательств по прочим долгосрочным выплатам.....	(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)

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и обязательств по прочим долгосрочным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2019 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства	Справедливая стоимость активов плана	Обязательство по выплате пособий
31 декабря 2018 г.	(4 873)	282	(4 591)
Стоимость услуг текущего периода.....	(210)	–	(210)
Чистые расходы по процентам.....	(297)	4	(293)
Доходы от сокращения плана/ урегулирования обязательств.....	–	–	–
Пересчет обязательств по прочим долгосрочным выплатам.....	(25)	–	(25)
Стоимость услуг прошлых периодов.....	–	–	–
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	(532)	4	(528)
Пособия выплаченные.....	344	(7)	337
Курсовая разница.....	117	(16)	101
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях.....	(88)	–	(88)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях.....	(772)	–	(772)
Корректировки на основе опыта.....	(7)	–	(7)
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(750)	(16)	(766)
31 декабря 2019 г.	(5 811)	263	(5 548)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

В 2019 изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях связаны со значительным снижением ставки дисконтирования.

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные обязательства	615	772
Долгосрочные обязательства	4 933	3 819
Итого чистые пенсионные обязательства.....	5 548	4 591

Ниже представлено распределение активов инвестиционного портфеля по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые финансовые инструменты	142	161
Долевые инструменты.....	82	74
Денежные средства и их эквиваленты.....	18	19
Недвижимость	12	15
Прочие активы.....	9	13
Итого активы плана	263	282

Инвестиционная стратегия 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 некорректируемому ценовому котировкам.

Компании Группы предоставляют финансовую поддержку бывшим работникам в виде единовременных выплат, а также осуществляют отдельные пожизненные выплаты, поэтому существует риск изменения ожидаемой продолжительности жизни пенсионеров. 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 12 лет на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 и 2018 гг.:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ставка дисконтирования		
Российские предприятия.....	6,60%	8,60%
Немецкие предприятия.....	1,10%	1,90%
Украинское предприятие.....	5,70%	11,80%
Австрийские предприятия.....	0,75%	1,70%
Уровень инфляции		
Российские предприятия.....	4,00%	4,00%
Украинское предприятие.....	6,70%	6,60%
Норма увеличения компенсаций		
Российские предприятия.....	5,10%	5,00%
Немецкие предприятия.....	4,00%	4,00%
Украинское предприятие.....	9,90%	9,60%
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 2019 и 2018 гг.:

	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-9,20%	-6,75%
Уменьшение на 1%.....	11,00%	7,85%
Уровень инфляции		
Увеличение на 1%.....	5,90%	5,09%
Уменьшение на 1%.....	-5,00%	-4,37%
Норма увеличения компенсаций		
Увеличение на 1%.....	4,00%	2,48%
Уменьшение на 1%.....	-3,60%	-2,23%
Текучесть кадров		
Увеличение на 3%.....	-7,40%	-5,98%
Уменьшение на 3%.....	7,90%	7,87%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для австрийских предприятий по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-10,20%	-10,03%
Уменьшение на 1%.....	12,20%	11,98%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для немецких предприятий по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-12,00%	-12,00%
Уменьшение на 1%.....	18,00%	18,00%

Вышеуказанные результаты анализа чувствительности были подготовлены на основе метода экстраполяции влияния на обязательство по планам с установленными выплатами и по планам по прочим долгосрочным выплатам в результате обоснованных изменений ключевых допущений на конец отчетного периода. Анализ чувствительности

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

основан на изменении одного существенного допущения, при этом все остальные допущения остаются неизменными. Анализ чувствительности может не отражать фактическое изменение обязательств по планам с установленными выплатами и по планам по прочим долгосрочным выплатам, поскольку маловероятно, что допущения будут меняться по отдельности.

22. Резервы

	Резерв на ликвидацию и рекультивацию	Резервы по судебным искам	Резервы на выплату налогов, кроме налога на прибыль, пени и штрафы	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2016 г.	3 678	746	760	1 732	6 916
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
Начислено в течение года.....	–	1 346	980	–	2 326
Использовано.....	(30)	(264)	–	(722)	(1 016)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования.....	1 180	–	–	–	1 180
Восстановление неиспользованных сумм.....	–	(1 200)	(9)	(197)	(1 406)
Амортизация дисконта.....	345	–	–	–	345
Курсовые разницы.....	–	(150)	(19)	(5)	(174)
На 31 декабря 2019 г.	5 403	2 834	1 535	24	9 796
Краткосрочная часть	165	2 834	1 535	24	4 558
Долгосрочная часть	5 238	–	–	–	5 238

Резерв на ликвидацию и рекультивацию

У Группы имеются обязательства по рекультивации ряда участков, которые должны быть выполнены согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного снятия активов с эксплуатации.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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. В 2019 увеличение резерва на ликвидацию и рекультивацию в основном из-за значительного снижения ставки дисконтирования.

Резервы по судебным искам

Резерв по претензиям, связанным со спорами в отношении закупок, был признан в размере 741 млн руб. в 2018 г. и в 2019 г. полностью восстановлен в связи с благоприятным решением суда.

Потенциальные судебные иски

На 31 декабря 2019 года руководство оценивает риски по судебным разбирательствам и претензиям в размере 2 195 млн руб. как возможные, основываясь на проведенном анализе и консультациях с юридическими консультантами.

На 31 декабря 2019 года Группа является ответчиком в судебном разбирательстве по иску одного из металлургических заводов, как определено в Примечании 8(а). С практической точки зрения невозможно определить влияние судебного разбирательства на финансовые показатели Группы и срок оплаты. По мнению юридического консультанта Группы возможно, но не является вероятным, что судебный процесс будет успешным.

Резервы на выплату налогов, кроме налога на прибыль

Руководство считает, что им 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 1 535 млн руб. и 583 млн руб. по налоговым претензиям кроме налога на прибыль, включая пени, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно. По мнению Группы, отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность для обеспечения отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации по состоянию на 31 декабря 2019 г.

Выявленные руководством возможные налоговые обязательства в части налогов кроме налога на прибыль, в отношении которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения, не начислялись в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. сумма таких обязательств составила 1 904 млн руб. и 1 689 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 2019 г.

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

23. Уставный капитал и фонды

Обыкновенные акции

Уставный капитал ПАО «Мечел» состоит из 416 270 745 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая, все из которых полностью оплачены, размещены и находятся в обращении в соответствии с законодательством Российской Федерации, из них 1 018 996 и ноль обыкновенных акций принадлежали одному из дочерних предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 соответственно. В декабре 2019 г. Группа приобрела 1 018 996 обыкновенных акций за 63 млн руб. ПАО «Мечел» может выпустить дополнительно 81 698 341 обыкновенную акцию номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

Привилегированные акции

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 83 963 279 и 83 254 149 акций находились в обращении и были полностью оплачены, а оставшиеся 54 793 636 и 55 502 766 акций принадлежали одному из дочерних предприятий Группы. В декабре 2019 г. Группа продала 709 130 привилегированных акций за 63 млн руб. Согласно российскому законодательству и уставу ПАО «Мечел» данные привилегированные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, предусмотренных законодательством и уставом. Кроме того, размер дивидендного дохода на привилегированную акцию закреплен в уставе и составляет 20% консолидированной чистой прибыли Группы согласно МСФО 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 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.

14 июня 2019 г. дочернее предприятие Группы объявило дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, за 2018 г. в размере 0,030 млн руб. 28 июня 2019 г. ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций, не входящим в Группу, дивиденды за 2018 год в размере 1 516 млн руб. (18,21 руб. на одну привилегированную акцию).

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, не входящим в Группу, дивиденды за 2017 г. в размере 1 387 млн руб. (16,66 руб. на одну привилегированную акцию).

30 июня 2017 г. одно из дочерних предприятий Группы объявило дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, в размере 359 млн руб., а ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций, не входящим в Группу, дивиденды за 2016 год в размере 856 млн руб. (10,28 руб. за одну привилегированную акцию).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

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.

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 2019, 2018 и 2017 гг. эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

24. Прочие доходы/расходы

24.1 Административные и прочие операционные расходы

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

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	9 116	10 482	7 769
Офисные и эксплуатационные расходы	1 231	1 213	1 211
Убыток от списания внеоборотных активов	1 103	859	321
Амортизация основных средств	728	756	605
Штрафы и пени в связи с неисполнением условий хозяйственных договоров	630	391	303
Аудиторские и консультационные услуги	558	941	631
Резерв по судебным искам, нетто	146	870	1 995
Банковские сборы и услуги	330	245	271
Расходные материалы	308	307	276
Социальные расходы	303	387	406
Командировочные расходы	115	139	132
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде (Примечание 10.6)	83	158	165
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	5	2	109
Чистый результат выбытия внеоборотных активов	–	–	34
Прочее	1 660	2 015	1 683
Итого	<u>16 316</u>	<u>18 765</u>	<u>15 911</u>

Убыток от списания внеоборотных активов связан с тем, что в будущем не ожидается получение экономических выгод от их использования или выбытия.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

24.2 Расходы на вознаграждения работникам

Расходы на вознаграждения работникам включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
В составе себестоимости реализации			
Заработная плата	23 022	21 519	20 591
Расходы на социальное обеспечение	7 485	6 887	6 438
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий...	210	130	142
В составе коммерческих расходов			
Заработная плата	3 882	3 784	3 686
Расходы на социальное обеспечение	1 052	999	973
В составе административных и прочих операционных расходов			
Заработная плата	7 206	8 444	6 259
Расходы на социальное обеспечение	1 910	2 038	1 510
Итого.....	44 767	43 801	39 599

24.3 Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Доход от штрафов и пеней в связи с неисполнением условий договоров.....	160	248	307
Чистый результат выбытия внеоборотных активов	27	128	–
Секвестр и результат пересчета пенсионных обязательств	25	93	175
Прибыль от реализации лома	–	378	226
Субсидии из регионального бюджета, полученные на покрытие убытков от операционной деятельности от низких тарифов на электроэнергию	–	359	496
Прочее	533	505	183
Итого	745	1 711	1 387

В 2019, 2018 и 2017 гг. Группа 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.

24.4 Финансовые доходы и финансовые расходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Эффект от реструктуризации кредитов и договоров аренды	362	33 514	264
Процентные доходы по прочим финансовым активам	180	207	158
Доходы от дисконтирования финансовых инструментов	58	15	14
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 10.5)	–	320	197
Итого.....	600	34 056	633

Эффект от реструктуризации кредитов и договоров аренды в 2019 г. в основном включает в себя прощение штрафов и пеней по договорам аренды с Газпромбанк Лизинг и Катерпиллар Файнэншл, в 2018 г. эффект преимущественно относится к реструктуризации задолженности по кредитным договорам с ВТБ (Примечание 10.1 (b)) и Газпромбанком (Примечание 10.1 (c)), а также по договору о предэкспортном кредитовании (Примечание 10.1 (a)).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Проценты по кредитам и займам	31 750	35 556	40 298
Процентный расход по обязательствам по аренде	1 409	1 104	1 230
Штрафы и пени по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам	733	858	1 086
Штрафы и пени по просроченным договорам аренды	49	10	75
Итого финансовые расходы по кредитам, займам и договорам аренды	33 941	37 528	42 689
Расходы от дисконтирования финансовых инструментов	4 251	3 916	4 179
Амортизация дисконта по резерву на ликвидацию и рекультивацию	345	302	311
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам	293	279	314
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 10.5)	–	27	117
Итого	38 830	42 052	47 610

Расходы от дисконтирования финансовых инструментов включают изменения стоимости долгосрочного обязательства, связанного с опционом пут, выданного в отношении неконтрольных долей участия, в размере 4 145 млн руб. (2018 г.: 3 796 млн руб., 2017 г.: 4 062 млн руб.) (Примечания 10.4).

24.5 Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности с истекшим сроком давности	167	425	516
Доход от роялти и прочих поступлений, возникший в связи с продажей «Блюстоун»	–	3	474
Прибыль от окончательных расчетов по выбытиям дочерних предприятий за прошлые периоды	–	3	–
Прибыль от списания и реструктуризации торговой и прочей кредиторской задолженности	–	–	447
Прочие доходы	72	81	58
Итого	239	512	1 495

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	2019	2018	2017
Убыток от продажи и покупки иностранной валюты	148	108	114
Прочие расходы	356	206	106
Итого	504	314	220

Списание торговой и прочей кредиторской задолженности с истекшим сроком давности включает в себя прибыль от списания кредиторской задолженности вследствие ликвидации компаний-кредиторов или истечения срока давности указанных обязательств.

25. Информация о сегментах деятельности

Деятельность Группы представлена следующими тремя сегментами:

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

- **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 (коксующегося 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 2019 г. и за год по указанную дату	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Энергетический сегмент	Корректировки и исключения	Консолидированные данные
Выручка по договорам с внешними покупателями	92 996	174 850	28 721	–	296 567
Межсегментная выручка.....	37 710	6 107	15 606	(59 423)	–
Валовая прибыль	68 152	27 525	13 190	(157)	108 710
Валовая прибыль, %	52,1	15,2	29,8	–	36,7
Амортизация	(8 541)	(6 153)	(482)	–	(15 176)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто.....	(3 688)	1 884	–	–	(1 804)
Операционная прибыль.....	23 902	7 126	1 548	(1,078)	31 498
Доля в прибылях ассоциированных организаций, нетто.....	28	–	–	–	28
Финансовые доходы.....	524	75	1	–	600
Межсегментные финансовые доходы.....	386	375	30	(791)	–
Финансовые расходы	(23 934)	(14 514)	(382)	–	(38 830)
Межсегментные финансовые расходы	(195)	(325)	(271)	791	–
Расход по налогу на прибыль	(94)	(503)	(333)	(7 057)	(7 987)
Прибыль за год	4 955	6 934	531	(8 135)	4 285
Активы сегмента.....	202 423	100 493	7 610	1 979	312 505
Обязательства сегмента	300 058	233 279	9 432	3 333	546 102
Инвестиции в ассоциированные организации ..	321	–	–	–	321

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

На 31 декабря 2018 г. и за год по указанную дату	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Энергетический сегмент	Корректировки и исключения	Консолидированные 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)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто.....	(3 684)	(819)	(2 719)	–	(7 222)
Операционная прибыль (убыток).....	32 574	19 831	(3 240)	615	49 780
Доля в прибылях 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

На 31 декабря 2017 г. и за год по указанную дату	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Энергетический сегмент	Корректировки и исключения	Консолидированные 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)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто.....	(3 800)	(2 281)	–	–	(6 081)
Операционная прибыль.....	48 190	9 154	1 267	(1 444)	57 167
Доля в прибылях 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) экономия 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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 такое предприятие 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.

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Внутренний рынок			
Россия.....	171 215	178 880	176 906
Прочее.....	28 469	29 666	23 445
Итого.....	199 684	208 546	200 351
Экспорт.....	96 883	104 028	98 762
Итого выручка.....	296 567	312 574	299 113

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

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Россия.....	171 344	178 997	177 005
Азия.....	63 187	61 840	63 182
Европа.....	38 334	44 263	36 605
СНГ.....	21 465	23 877	19 346
Ближний Восток.....	1 983	3 130	2 212
США.....	155	258	286
Прочие регионы.....	99	209	477
Итого.....	296 567	312 574	299 113

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Россия.....	225 755	219 504
Германия.....	1 225	1 532
Австрия.....	677	637
Чешская Республика.....	237	224
Прочее.....	173	50
Итого.....	228 067	221 947

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 2019 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:

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Добывающий сегмент			
Уголь и промпродукт	71 970	80 022	84 341
Кокс и продукция коксохимического производства	17 970	14 205	13 747
Железорудный концентрат	1 179	839	220
Прочее	1 877	1 816	1 821
Итого	92 996	96 882	100 129
Металлургический сегмент			
Сортовой прокат	97 692	105 722	96 768
Метизы	27 086	30 040	27 578
Плоский прокат	23 371	22 786	22 505
Кованые и штампованные изделия	14 818	15 848	12 247
Ферросилиций	3 229	3 927	2 807
Стальные трубы	3 281	3 230	2 733
Заготовка	137	54	492
Прочее	5 236	6 311	7 630
Итого	174 850	187 918	172 760
Энергетический сегмент			
Энергоснабжение	26 965	26 009	24 297
Прочее	1 756	1 765	1 927
Итого	28 721	27 774	26 224
Итого выручка	296 567	312 574	299 113

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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

26. События, наступившие после отчетной даты

Группа провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2019 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, за исключением описанных ниже и раскрытых в Примечании 4 и Примечании 10.4.

С января 2020 г. правительство РФ ввело предупредительные меры против распространения коронавируса (COVID-19) в стране, включающие в себя выявление и помещение под карантин потенциальных носителей вируса, а также использования системы распознавания лиц для контроля находящихся на карантине из-за коронавируса людей. Эффект возможного воздействия коронавируса на будущие результаты Группы неизвестен и зависит от развития ситуации по распространению коронавируса и эффективности мер по борьбе с ним.

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О. В. Коржов

19 марта 2020 г.

