

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «Мечел»
и его дочерних организаций**
за 2016 год

Апрель 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке)	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету директоров и акционерам
Публичного акционерного общества «Мечел»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Мечел» и его дочерних предприятий (далее по тексту - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (убытке), консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

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

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

26 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Продолжающаяся деятельность				
Выручка	27	276 009	253 141	243 992
Себестоимость реализации		(146 322)	(151 334)	(153 057)
Валовая прибыль	27	129 687	101 807	90 935
Коммерческие и сбытовые расходы		(56 233)	(51 117)	(55 661)
Убыток от списания основных средств		(1 953)	(691)	(661)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов ..	18	(5 202)	(1 460)	(7 996)
Резерв по сомнительной задолженности	12	(758)	(1 507)	(3 797)
Налоги, кроме налога на прибыль		(5 913)	(5 853)	(6 469)
Административные и прочие операционные расходы	26.1	(18 791)	(17 300)	(16 315)
Прочие операционные доходы	26.3	1 853	373	871
Итого коммерческие, сбытовые и операционные доходы/(расходы), нетто		(86 997)	(77 555)	(90 028)
Операционная прибыль		42 690	24 252	907
Финансовые доходы	26.4	1 176	183	107
Финансовые расходы, включая пени и штрафы по просроченным кредитам и займам и платежи по договорам финансовой аренды в размере 6 013 млн руб., 19 167 млн руб. и 1 829 млн руб. за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. соответственно	26.5	(54 240)	(60 452)	(28 110)
Положительная (отрицательная) курсовая разница, нетто		25 947	(71 106)	(103 176)
Доля в (убытке) прибыли ассоциированных компаний, за вычетом резерва	8	(17)	-	7
Прочие доходы	26.6	598	342	664
Прочие расходы	26.6	(2 003)	(347)	(1 486)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		(28 539)	(131 380)	(131 994)
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности		14 151	(107 128)	(131 087)
(Расход) экономия по налогу на прибыль	20	(4 893)	(8 322)	8 822
Прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности		9 258	(115 450)	(122 265)
Прекращаемая деятельность				
(Убыток) прибыль после налогообложения за год от прекращаемой деятельности, нетто	16	(426)	822	(11 702)
Прибыль (убыток) за год		8 832	(114 628)	(133 967)
Приходящаяся на:				
Акционеров ПАО «Мечел»		7 126	(115 163)	(132 704)
Неконтрольные доли участия		1 706	535	(1 263)

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____



О.В. Коржов



См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И (УБЫТКАХ) И
О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ) (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий</i>			
<i>переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
<i>в последующих периодах, за вычетом налога на</i>			
<i>прибыль:</i>			
	430	295	1 170
Курсовые разницы при пересчете отчетности			
зарубежных предприятий			
	431	287	1 168
(Убыток) прибыль по операциям с финансовыми			
активами, имеющимися в наличии для продажи.....			
	(1)	8	2
<i>Прочий совокупный убыток, не подлежащий</i>			
<i>переклассификации в состав прибыли или убытка в</i>			
<i>последующих периодах, за вычетом налога на</i>			
<i>прибыль:</i>			
	(23)	(194)	(127)
Убыток от переоценки по планам с установленными			
выплатами			
23	(23)	(194)	(127)
Прочий совокупный доход за год за вычетом			
налогов			
	407	101	1 043
Итого совокупный доход (убыток) за год за			
вычетом налогов			
	9 239	(114 527)	(132 924)
Приходящийся на:			
Акционеров ПАО «Мечел»			
	7 529	(115 064)	(131 675)
Неконтрольные доли участия			
	1 710	537	(1 249)
Прибыль (убыток) на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций			
25	416 270 745	416 270 745	416 270 745
Базовая и разводненная прибыль (убыток) за год,			
приходящаяся на держателей обыкновенных акций			
материнской компании			
25	17,12	(276,65)	(318,79)
Прибыль (убыток) на акцию от продолжающейся			
деятельности (в российских рублях на одну акцию) –			
базовая и разводненная			
25	17,99	(278,44)	(289,96)
(Убыток) прибыль на акцию от прекращаемой			
деятельности (в российских рублях на одну акцию).....			
25	(0,87)	1,79	(28,83)

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
на 31 декабря 2016 г.

(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты.....	11	1 689	3 079
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	12	19 054	16 013
Товарно-материальные запасы.....	14	35 227	35 189
Налог на прибыль к возмещению.....		686	603
Прочие оборотные финансовые активы.....		167	45
Прочие оборотные активы.....	15	6 942	8 191
Итого оборотные активы.....		63 765	63 120
Внеоборотные активы			
Основные средства.....	17, 18	204 353	215 844
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	19	36 099	38 517
Внеоборотные финансовые активы.....		235	194
Инвестиции в ассоциированные компании.....	8	265	284
Отложенные налоговые активы.....	20	1 502	1 492
Гудвил.....	18, 19	18 355	21 378
Прочие внеоборотные активы.....	15	891	1 243
Итого внеоборотные активы.....		261 700	278 952
Итого активы.....		325 465	342 072
Капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы, включая обязательства по процентам, штрафам и пеням по просроченной задолженности в сумме 38 594 млн руб. и 47 475 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г.	10.1	434 165	491 674
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	21	40 985	54 602
Авансы полученные.....		3 815	3 492
Резервы.....	22	3 496	2 532
Пенсионные обязательства.....	23	944	1 120
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	28	10 175	13 507
Налог на прибыль к уплате.....		2 552	5 549
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль.....	24	9 195	8 034
Прочие краткосрочные обязательства.....		19	26
Итого краткосрочные обязательства.....		505 346	580 536
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы.....	10.1	11 644	4 308
Резервы.....	22	3 420	3 439
Пенсионные обязательства.....	23	3 501	3 746
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	28	421	481
Отложенные налоговые обязательства.....	20	16 282	11 090
Прочие долгосрочные обязательства.....		159	189
Прочие долгосрочные финансовые обязательства.....	6	36 740	-
Налог на прибыль к уплате.....		540	137
Итого долгосрочные обязательства.....		72 707	23 390
Итого обязательства.....		578 053	603 926
Капитал			
Обыкновенные акции.....	25	4 163	4 163
Привилегированные акции.....	25	833	833
Добавочный капитал.....	25	28 326	28 322
Накопленный прочий совокупный доход.....		848	445
Накопленный дефицит.....		(294 444)	(301 565)
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел».....		(260 274)	(267 802)
Неконтрольные доли участия.....	6, 7	7 686	5 948
Итого капитал.....		(252 588)	(261 854)
Итого капитал и обязательства.....		325 465	342 072

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О.В. Коржов

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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	Накоплен- ный дефицит	Накоплен- ный прочий совокупный (убыток) доход	Капитал, приходя- щийся на акционеров ПАО «Мечел»	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
На 1 января 2014 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	25 591	(53 564)	(11)	(22 988)	9 500	(13 488)
Убыток за период	-	-	-	-	-	(132 704)	-	(132 704)	(1 263)	(133 967)
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
Прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	23	-	-	-	-	-	(141)	(141)	14	(127)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий, нетто		-	-	-	-	-	1 168	1 168	-	1 168
Итого совокупный (убыток) доход		-	-	-	-	(132 704)	1 029	(131 675)	(1 249)	(132 924)
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел»	25	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия	25	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Выбытие неконтрольных долей участия	6	-	-	-	1	-	-	1	4	5
На 31 декабря 2014 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	25 592	(186 272)	1 018	(154 666)	8 253	(146 413)

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Приходится на акционеров материнской компании

Прим.	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Добавочный капитал	Накопленный дефицит	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
На 1 января 2015 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	25 592	(186 272)	1 018	(154 666)	8 253	(146 413)
(Убыток) прибыль за период	-	-	-	-	-	(115 163)	-	(115 163)	535	(114 628)
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
Прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	8	8	-	8
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	23	-	-	-	-	-	(196)	(196)	2	(194)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных, нетто предприятий		-	-	-	-	-	287	287	-	287
Итого совокупный (убыток) доход за год		-	-	-	-	(115 163)	99	(115 064)	537	(114 527)
Перевод кумулятивных корректировок по пересчету валют в связи с выбытием прекращаемой деятельности	16	-	-	-	-	-	(798)	(798)	-	(798)
Перевод актуарной прибыли (убытков) в связи с выбытием прекращаемой деятельности	16	-	-	-	-	(126)	126	-	-	-
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел»	25	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение неконтрольных долей участия	6, 25	-	-	-	2 730	-	-	2 730	(2 842)	(112)
На 31 декабря 2015 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 322	(301 565)	445	(267 802)	5 948	(261 854)

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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	Накоплен-ный дефицит	Накоплен-ный прочий совокупный доход (убыток)	Капитал, приходя-щийся на акционеров ПАО «Мечел»	Неконт-рольные доли участия	Итого капитал
	Акции	Сумма	Акции	Сумма						
	Кол-во		Кол-во							
На 1 января 2016 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 322	(301 565)	445	(267 802)	5 948	(261 854)
Прибыль за период.....	-	-	-	-	-	7 126	-	7 126	1 706	8 832
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
Убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи.....	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами.....	23	-	-	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий.....		-	-	-	-	-	427	427	4	431
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	7 126	403	7 529	1 710	9 239
Восстановление объявленных дивидендов к выплате держателям неконтрольных долей участия по истечении срока исковой давности.....		-	-	-	-	-	-	-	35	35
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел».....	25	-	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия.....	25	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Приобретение неконтрольных долей участия.....	6, 25	-	-	-	4	-	-	4	(4)	0
На 31 декабря 2016 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	28 326	(294 444)	848	(260 274)	7 686	(252 588)

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2016 г.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности				
Чистая прибыль (убыток).....		8 832	(114 628)	(133 967)
Убыток (прибыль) от прекращаемой деятельности, за вычетом налога на прибыль.....		426	(822)	11 702
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности.....		9 258	(115 450)	(122 265)
<i>Корректировки для приведения чистой прибыли (убытка) от продолжающейся деятельности к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:</i>				
Износ основных средств.....		11 813	12 397	12 639
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов.....		1 901	1 688	1 790
(Положительная) отрицательная курсовая разница.....		(25 947)	71 106	103 176
Отложенные налоги на прибыль.....	20	5 104	7 946	(15 525)
Резерв по сомнительной задолженности.....	12	758	1 507	3 797
Списание дебиторской задолженности.....	26.1	113	247	185
Списание дебиторской задолженности по расчетам с налоговыми органами.....		–	–	1 605
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации.....	14	364	1 003	394
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию.....	26.3	(375)	(47)	(236)
Убыток от списания основных средств.....	26.1	1 953	691	661
Обесценение гудвила и внеоборотных активов.....	18	5 202	1 460	7 996
Убыток от реализации основных средств.....		57	102	85
Прибыль от реализации инвестиций.....	26.6	(186)	–	(483)
Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности.....	26.6	(115)	(222)	(37)
Прибыль от сокращения и переоценки обязательств по пенсионным планам.....	26.3	(325)	(142)	(58)
Затраты на пенсионное обслуживание, актуарный убыток, прочие связанные с пенсионным обслуживанием расходы.....	23	154	192	52
Финансовые доходы.....	26.4	(1 176)	(183)	(107)
Финансовые расходы, включая пени и штрафы по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам финансовой аренды в размере 6 013 млн руб., 19 167 млн руб. и 1 829 млн руб. за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. соответственно.....	26.5	54 240	60 452	28 110
Списание комиссий по кредиту Внешэкономбанка.....	15	1 411	–	–
Резерв по невозмещаемым авансам в негосударственные пенсионные фонды.....	26.6	408	–	–
Прочее.....		(70)	480	1 492
<i>Изменения в статьях оборотного капитала:</i>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....		(5 542)	4 597	2 130
Товарно-материальные запасы.....		(1 070)	1 873	14 565
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....		(4 259)	(8 125)	(1 710)
Авансы полученные.....		588	(664)	62
Начисленные налоги и прочие обязательства.....		2 368	(1 465)	8 771
Прочие оборотные активы.....		(883)	997	(822)
Налог на прибыль уплаченный.....		(2 101)	(1 437)	(2 509)
Чистое движение операционных денежных потоков по прекращаемой деятельности.....		(436)	(136)	(745)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности.....		53 207	38 867	43 013

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2016 г.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Поступления от реализации ценных бумаг		–	143	538
Займы выданные и прочие инвестиции		(133)	(6)	(36)
Проценты полученные		128	25	22
Платежи роялти, связанные с продажей Блюстоун	16, 26.6	103	101	–
Поступления от реализации прочих дочерних организаций		145	76	632
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(4)	–	(113)
Поступления по займам выданным		31	15	151
Поступления от реализации основных средств		285	405	830
Приобретение основных средств		(4 742)	(5 076)	(11 365)
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых и прочие соответствующие выплаты		–	(71)	–
Проценты выплаченные, с учетом капитализации		(782)	(830)	(5 141)
Чистое движение инвестиционных денежных потоков по прекращаемой деятельности		–	–	(12)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(4 969)	(5 218)	(14 494)
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Получение кредитов и займов		4 002	13 875	64 469
Погашение кредитов и займов		(42 322)	(11 896)	(77 761)
Дивиденды выплаченные		(5)	(4)	(4)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия		(2)	(1)	(6)
Проценты уплаченные		(33 872)	(28 910)	(14 963)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях		–	(1)	(1 425)
Поступления от продажи 49% доли в Эльгинском угольном комплексе, с предоставлением покупателю пут-опциона на обратную продажу доли		34 300		
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(3 238)	(2 677)	(1 863)
Поступления от продажи с обратной арендой		–	–	675
Чистое движение финансовых денежных потоков по прекращаемой деятельности		–	–	(105)
Платежи в связи с приобретением предприятий в предыдущие периоды	6	(4 732)	(4 819)	(3 223)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(45 869)	(34 433)	(34 206)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 807)	331	901
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		562	(453)	(4 786)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3 079	4 074	8 979
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на начало периода		891	1 344	6 130
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 689	3 079	4 074
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на конец периода		1 453	891	1 344

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

1. Описание деятельности

(а) Общие сведения

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

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Основная деятельность	Дата приобретения контроля / дата регистрации (*)	Доля голосующих акций в собственности Группы на 31 декабря 2016 г.
ПАО «Угольная компания «Южный Кузбасс» (УК ЮК) ...	Россия	Добыча угля	Январь 1999 г.	96,6%
ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (ЧМК).....	Россия	Металлургия	Декабрь 2001 г.	94,2%
ЗАО «Вартский метизный завод» (ВМЗ).....	Россия	Металлургия	Май 2002 г.	93,3%
АО «Белорецкий металлургический комбинат» (БМК).....	Россия	Металлургия	Июнь 2002 г.	94,8%
ПАО «Уральская кузница» (Уралкуз).....	Россия	Металлургия	Апрель 2003 г.	93,8%
ПАО «Коршунровский горно-обогатительный комбинат» (КГОК).....	Россия	Добыча железной руды	Октябрь 2003 г.	90,0%
Mechel Nemunas UAB (MN).....	Литва	Металлургия	Октябрь 2003 г.	100,0%
ООО «Мечел-Энерго».....	Россия	Выработка и сбыт энергоресурсов	Февраль 2004 г.	100,0%
АО «Торговый порт Посыет».....	Россия	Перевалка грузов	Февраль 2004 г.	97,6%
ОАО «Ижсталь» (Ижсталь).....	Россия	Металлургия	Май 2004 г.	90,0%
ОАО «Порт Камбарка».....	Россия	Перевалка грузов	Апрель 2005 г.	90,4%
ООО «Мечел-Сервис».....	Россия	Торговля	Май 2005 г.	100,0%
ООО «Мечел-Кокс».....	Россия	Производство кокса	Июнь 2006 г.	100,0%
АО «Московский коксогазовый завод» (АО «Москокс»)...	Россия	Производство кокса	Октябрь 2006 г.	99,5%
ОАО «Южно-Кузбасская ГРЭС» (ЮК ГРЭС).....	Россия	Выработка энергоресурсов	Апрель 2007 г.	98,3%
ОАО «Кузбассэнергосбыт» (КЭС).....	Россия	Сбыт электроэнергии	Июнь 2007 г.	72,1%
ООО «Братский завод ферросплавов» (БЗФ).....	Россия	Производство ферросилиция	Август 2007 г.	100,0%
АО ХК «Якутуголь».....	Россия	Добыча угля	Октябрь 2007 г.	100,0%
ООО «Порт Мечел-Темрюк».....	Россия	Перевалка грузов	Март 2008 г.	100,0%
Mechel Carbon AG.....	Швейцария	Торговля	Апрель 2008 г.	100,0%
HBL Holding GmbH (HBL).....	Германия	Торговля	Сентябрь 2008 г.	100,0%
Mechel Service Stahlhandel Austria GmbH, в том числе его дочерние организации.....	Австрия	Торговля	Сентябрь 2012 г.	100,0%
ООО «Эльгауголь».....	Россия	Добыча угля	Август 2013 г.	51,0%**
ООО «Эльга-Дорога».....	Россия	Железнодорожные перевозки	Январь 2016 г.	51,0%**

* Дата приобретения контроля или создания новой компании.

** В 2016 году Группа продала 49% доли в ОАО «Эльгауголь» и ООО «Эльга-дорога» Газпромбанку. Одновременно с этой операцией Группа предоставила Газпромбанку опцион пут с возможностью продать 49% доли в этих компаниях Группе. Данная операция по существу привела к возникновению финансового обязательства. Группа консолидирует указанные предприятия на основании 100% доли владения (Прим. 6, 10.4).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(b) Область деятельности

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

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

(a) Основа подготовки отчетности

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

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. (далее по тексту – «Закон № 208-ФЗ»). Закон № 208-ФЗ устанавливает правовую базу для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО в редакции, опубликованной Советом по МСФО и впоследствии одобренной к применению в Российской Федерации, для определенных юридических лиц. По состоянию на 31 декабря 2016 г. все вступившие в силу стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по МСФО, были утверждены к применению в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(b) Основа консолидации

Настоящая консолидированная отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. Контроль имеет место в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа:

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики

(a) Объединение бизнеса и гудвил

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

(b) Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Инвестиции Группы в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

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

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

(d) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

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

(е) Признание выручки

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

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

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

Продажа товаров

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

Действие в качестве принципала или агента

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

Затраты на отгрузку и транспортировку

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Продажа электроэнергии

В энергетическом сегменте (Примечание 27) выручка признается исходя из единицы измерения мощности (киловатт), доставленной потребителю, так как на этом этапе выполняются критерии признания выручки. Счета обычно выставляются ежемесячно через несколько дней после окончания каждого месяца.

Процентные доходы

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

(f) Налоги

Текущий налог на прибыль

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Отложенный налог

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

(g) Валюта

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(i) Операции и остатки

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

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

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

Валюта	Курсы валют по состоянию на			Средние обменные курсы* за годы по		
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США	60,66	72,88	56,26	67,03	60,96	38,42
Евро	63,81	79,70	68,34	74,23	67,78	50,82

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

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

(ii) Компании Группы

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

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

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

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

Дополнительная информация представлена в Примечании 16. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают показатели, которые относятся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

(i) Лицензии на добычу полезных ископаемых

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

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

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

(j) Основные средства

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий

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

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

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

Прочие основные средства

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

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

Амортизация рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

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

(к) Аренда

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

(l) Затраты по займам

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

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

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

(m) Нематериальные активы

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

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

(n) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Последующая оценка

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по четырем категориям:

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Данная категория, как правило, применяется в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. (Примечание 12).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Прекращение признания

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

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

Обесценение финансовых активов

Информация по обесценению финансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

- Финансовые активы – Примечание 10;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность – Примечание 12.

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются в дальнейшем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в качестве затрат по финансированию в консолидированный отчет о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке). Данная категория как правило применяется в отношении кредитов и займов (Примечание 10).

Договоры финансовой гарантии

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

Учет опционов пут, выданных в отношении неконтрольных долей участия

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

Прекращение признания

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(о) Производные финансовые инструменты

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

За годы по 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования.

(р) Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

(q) Обесценение внеоборотных активов

Информация по обесценению внеоборотных активов также представлена в следующих примечаниях:

- Нематериальные активы – Примечание 19;
- Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов – Примечание 18.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или ПГДП, за вычетом затрат на выбытие и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. ПГДП Группы представляют собой отдельные предприятия, структура которых в каждом случае включает один компонент. По состоянию на 31 декабря 2016 г., Группа провела тестирование на предмет обесценения по следующему количеству ПГДП образом: металлургический сегмент – 8, добывающий сегмент – 7 и энергетический сегмент – 2.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

(г) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(s) Резервы

Общие сведения

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

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

Резерв на ликвидацию и рекультивацию

Расходы на ликвидацию и рекультивацию будут понесены Группой в процессе эксплуатации или в конце срока эксплуатации определенных сооружений и месторождений. Группа оценивает резерв на ликвидацию и рекультивацию на каждую отчетную дату. Группа признает резерв на ликвидацию и рекультивацию, если вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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 хвостовые дамбы, демонтаж производственного оборудования, закрытие промышленных объектов и мест складирования отходов, а также восстановление, мелиорация и рекультивация затронутых территорий.

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

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Расходы на природоохранную деятельность и связанные с этим обязательства

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

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

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

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

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

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

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

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

Государственный пенсионный фонд

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(и) Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Суждения

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

Долгосрочный актив, использование которого должно быть прекращено

По состоянию на 1 января 2014 г. ПАО «Южно-Уральский никелевый комбинат» (ЮУНК) был признан в качестве долгосрочного актива, использование которого должно быть прекращено, в соответствии с решением о закрытии ЮУНК без продажи. В июле 2013 года Группа получила разрешение государственных органов на закрытие данного промышленного комплекса. Закрытие ЮУНК соответствует пересмотренной стратегии Группы, направленной на реструктуризацию ее активов и развитие ключевых видов деятельности. В 2014-2015 годах мероприятия по закрытию предприятия еще не были завершены. Начиная с четвертого квартала 2016 года. Группа прекратила осуществление мероприятий по ликвидации предприятия (Примечание 16), в связи с чем, Группа отразила результаты деятельности ЮУНК в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., и предыдущие периоды в составе прекращаемой деятельности, а с четвертого квартала 2016 года включила их в состав продолжающейся деятельности.

Капитализация процентов по проекту строительства железной дороги до Эльгинского угольного месторождения

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

Железная дорога: метод амортизации

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Имущественный комплекс ДЭМЗ

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

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

Действие в качестве принципала или агента

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

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

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

Оценки и допущения

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Отложенные налоговые активы и неопределенные налоговые позиции

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть отражены в отчетности, требуются существенное суждение руководства. Основой для определения этой суммы являются вероятные сроки и уровень будущей налогооблагаемой прибыли, а также наличие налогооблагаемых временных разниц (Примечание 20). При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, оперативное планирование, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов

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

Анализ на предмет обесценения основывается на значительном числе факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Методы определения ценности от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, которые требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на ценность от использования и, в конечном итоге, на сумму обесценения (Примечание 18).

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также в тех случаях, когда события или обстоятельства указывают на возможное обесценение. Это требует оценки ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые отнесен данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. Более подробная информация о допущениях, используемых при оценке ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится гудвил, представлена в Примечании 18.

Сроки полезного использования объектов основных средств

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Запасы полезных ископаемых

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (Примечание 9).

Резервы

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

Резервы на ликвидацию и рекультивацию

Руководство Группы анализирует резервы на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения текущей наилучшей оценки. Резервы на ликвидацию и рекультивацию отражаются в том периоде, в котором они возникли, в размере соответствующем максимально точной оценке приведенной стоимости будущих затрат. Данные оценки требуют большого количества суждений о характере и стоимости работ, а также о сроках их завершения и могут меняться в зависимости от будущих изменений в затратах, природоохранном законодательстве и практике восстановления природных ресурсов. Изменения в ожидаемых сроках восстановления или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки резерва на восстановление и соответствующей корректировки актива, к которому относится резерв, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Примечание 17).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Обесценение финансовых активов

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

Определение чистой возможной стоимости реализации товарно-материальных запасов

Группа списывает устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей. Кроме того, готовая продукция Группы учитывается по чистой стоимости реализации (Примечание 14). Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

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

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

(v) Переклассификации

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(w) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно иные выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним. Информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1, а именно:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе (расходе);
- что отдельные статьи в отчетах о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе (расходе) и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- что у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- что доля прочего совокупного дохода (расхода) ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей участия в совместной деятельности»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая предприятие, составляющее отчетность, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные компании: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости. Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Данные поправки применяются ретроспективно. Принятие поправок не оказывает существенного влияния на Группу, так как Группа не применяет исключения из требования в отношении консолидации.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования представляют собой поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платежи, основанные на акциях», МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» и МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные усовершенствования представляют собой поправки к МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

Стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу

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

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

Данные усовершенствования включают в себя поправки к трем стандартам:

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях». Поправка разъясняет сферу действия стандарта и указывает, что требования стандарта к раскрытию информации, за исключением требований, представленных в пунктах В10-В16, применяются к долям участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, а также к долям участия в совместной деятельности, классифицированных в качестве предназначенных для продажи или распределения, либо в составе прекращенной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Вышеуказанные поправки не оказали существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы или раскрытие информации в ее консолидированной отчетности. Группа не применяла досрочно иные выпущенные, но не вступивших в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации» – вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – с 1 января 2017 г.;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Передача инвестиционной недвижимости» – с 1 января 2018 г.;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» – с 1 января 2018 г.;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – с 1 января 2018 г.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (2014-2016 годы) – с 1 января 2018 г.;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – с 1 января 2018 г.;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» – с 1 января 2018 г.;
- Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и вознаграждения, уплаченные авансом» – с 1 января 2018 г.;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – с 1 января 2019 г.

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Группа планирует применять МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IFRS) 9 с даты их вступления в силу. В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме вознаграждения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандартом МСФО (IFRS) 15 предусмотрены более развернутые требования к раскрытию и представлению информации, чем действующим стандартом. Введение новых требований к представлению информации повлечет за собой существенное изменение текущей практики и увеличение как объема, так и степени детализации информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует начать полное ретроспективное применение нового стандарта с 1 января 2018 г. В 2016 году Группа выполнила предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. В 2017 году будет проведен дальнейший анализ соглашений по всем направлениям деятельности. Кроме того, Группа изучает разъяснения, опубликованные Советом по МСФО в проекте стандарта в апреле 2016 года, и будет отслеживать дальнейшие изменения.

4. Допущение о непрерывности деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. общая сумма обязательств Группы превысила общую сумму ее активов на 252 588 млн руб.

В течение 2016 г. Группа находилась в процессе реструктуризации своего долга. По состоянию на 31 декабря 2016 г. этот процесс не был завершен в отношении кредитных договоров с иностранными банками и прочими кредиторами, за исключением Газпромбанка, Сбербанка, ВТБ, Газпромбанк Лизинг, Сбербанк Лизинг, ВТБ Лизинг, Московского коммерческого банка, и поэтому у Группы имелись нарушения графика платежей по отдельным кредитным договорам, а также ряда финансовых и нефинансовых ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами, заключенными Группой, задолженность по которым составляет 427 350 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма краткосрочных кредитов Группы составила 434 165 млн руб., в том числе часть долгосрочной задолженности в размере 260 653 млн руб., которая была переклассифицирована в краткосрочную задолженность вследствие того, что процесс реструктуризации кредитного портфеля не был завершен, и из-за нарушения положений перекрестного дефолта. Также в результате данных нарушений были начислены штрафы и пени по просроченным кредитам и просроченным процентам на общую сумму 21 678 млн руб. На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности указанные нарушения представляют собой случай неисполнения обязательств, в связи с чем кредиторы могут потребовать досрочного погашения значительной части задолженности Группы. Группа не обладает ресурсами, которые позволили бы ей незамедлительно выполнить такие требования. Однако, в течение 2016 года и до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, соглашения о реструктуризации были подписаны с основными кредиторами, включая Газпромбанк, Сбербанк, Банк ВТБ, Газпромбанк Лизинг, Сбербанк Лизинг, ВТБ Лизинг, Московский коммерческий банк и прочими банками (Прим. 29), а также были достигнуты договоренности с держателями облигаций, деноминированных в рублях. Группа намерена добиться аналогичных договоренностей и с другими кредиторами, в том числе с кредиторами, предоставившими предэкспортные кредиты, кредиты под гарантии экспортного кредитного агентства, и с Внешэкономбанком (далее по тексту – «ВЭБ») – см. Прим. 29.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Руководство пришло к выводу, что неопределенность относительно достаточности свободного денежного потока для погашения или возможности рефинансирования и реструктуризации текущих обязательств Группы, о которой говорилось выше, является существенным фактором, вызывающим серьезные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Руководство считает, что с учетом намеченных планов и предпринятых действий, упомянутых в настоящем примечании, Группа достигнет договоренности о реструктуризации задолженности со всеми кредиторами и обеспечит финансирование в объеме, необходимом для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Стратегия руководства заключается в повышении эффективности металлургического производства и увеличении объемов сбыта основной металлопродукции, а также в диверсификации специализированной рельсо-балочной продукции, и занятии высокомаржинальных рыночных ниш. Предполагается, что данные меры, а также дальнейшая разработка месторождений Группы и сбыт дополнительных объемов высококачественного коксующегося угля на российском и зарубежных рынках повысят прибыльность Группы. Детальные ежемесячные планы по операционной деятельности Группы также предусматривают дальнейшую оптимизацию структуры издержек и постоянный контроль производственных и сбытовых затрат.

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

5. Управление капиталом

Акционерный капитал Группы был сформирован за счет акций операционных дочерних предприятий, переданных ПАО «Мечел», что в совокупности с полученной прибылью позволяло Группе в прошлом привлекать заемные средства для финансирования крупных инвестиционных проектов и приобретения новых компаний. Несмотря на то, что одним из приоритетов Группы являлось создание и увеличение акционерной стоимости, в течение последних нескольких лет Группа была в большей степени сосредоточена на управлении заемным капиталом, который являлся основным источником финансирования, развития и роста Группы.

Для металлургической и горнодобывающей отрасли характерно капиталоемкое инвестирование, требующее привлечения долгосрочного финансирования. В 2012-2015 годах высокая волатильность на свободном рынке угля и металлопродукции привела к снижению операционной прибыли Группы, а также обесценению внеоборотных активов. Обесценение национальной валюты (российский рубль) привело к убыткам от пересчета валют и увеличению стоимости финансирования на рынках долговых обязательств как в России, так и за рубежом. Эти факторы стали основной причиной убытков Группы, которые привели к отрицательному капиталу. В то же время общая сумма долговых обязательств Группы, выраженных в долларах США, сократилась с 2 963 млн долл. США (эквивалентно 96 989 млн руб. по курсу на 31 декабря 2013 г.) на конец 2013 года до 1 772 млн долл. США (эквивалентно 107 499 млн руб. по курсу на 31 декабря 2016 г.) на конец 2016 года в результате частичного погашения задолженности, выраженной в долларах США, а также перевода задолженности в долларах США в российские рубли в рамках процесса реструктуризации.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Группа должна была выполнять следующие ограничительные положения по условиям наиболее значимых кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2016 г.¹:

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

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

Ограничительное условие	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2015 г.
Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам «Мечел».....	Не менее 1,15:1,00	0,8:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам «Мечел».....	Не менее 0,9:1,00	0,8:1,0
Отношение Чистого долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 9,75:1,0	11,2:1,0
Отношение Общего долга к показателю EBITDA «Мечел»	Не более 9,5:1,0	11,2:1,0

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

Финансовые расходы также являются важным показателем для управления капиталом Группы. В рамках процесса реструктуризации Группа перешла от плавающих процентных ставок, зависящих от ситуации на российском денежном рынке (ставка Mosprime), к ключевой процентной ставке ЦБ РФ, которая является менее волатильной и в большей степени отражает стоимость банковского финансирования за счет средств ЦБ РФ в российской экономике. Руководство полагает, что за счет этого Группе удастся избежать внезапных скачков стоимости задолженности вследствие временных колебаний спроса/предложения. В 2016 году в соответствии с условиями соглашений о реструктуризации часть суммы непогашенной задолженности по долгосрочным кредитам в долларах США была конвертирована в российские рубли, что будет способствовать сокращению убытков от изменения курсов иностранных валют. Финансовые расходы Группы по задолженности в иностранной валюте зависят от плавающих ставок LIBOR/EURIBOR, которые остаются сравнительно низкими.

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

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 2016 г.

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

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 2015 г., цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

6. Объединение бизнеса и изменения неконтрольных долей участия

За годы по 31 декабря 2014 г., 2015 г. и 2016 г. объединение бизнеса не производилось.

22 декабря 2011 г. Группа приобрела 100% акций Daveze Ltd, владеющей 100% капитала ДЭМЗ, расположенного в Донецке (Украина) металлургического предприятия, за денежное вознаграждение в размере 537 000 тыс. долл. США (17 058 млн руб. по обменному курсу на 22 декабря 2011 г.), которое должно выплачиваться ежемесячными долями в период с декабря 2011 года по декабрь 2018 года Группа производит ежемесячные платежи и раскрыла соответствующие платежи в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности). В сравнительную информацию за предыдущие периоды были внесены соответствующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в текущем году.

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтрольных долей участия за годы по 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г.:

На 1 января 2014 г.	9 500
Эффект от выбытия дочерних предприятий	4
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия	(2)
Убыток за период	(1 263)
Прочий совокупный доход/(убыток)	14
На 31 декабря 2014 г.	8 253
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях (см. Примечание 25).	(2 842)
Прибыль за период	535
Прочий совокупный доход/(убыток)	2
На 31 декабря 2015 г.	5 948
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях Группы	(4)
Восстановление объявленных дивидендов к выплате держателям неконтрольных долей участия по истечении срока исковой давности	35
Объявленные дивиденды к выплате держателям неконтрольных долей участия	(3)
Прибыль за период	1 706
Прочий совокупный доход/(убыток)	4
На 31 декабря 2016 г.	7 686

В июне 2016 года в рамках исполнения опциона, предоставленного Газпромбанку, ему была продана 49%-ная доля участия в Эльгинском угольном комплексе за общую сумму в размере 34 300 млн руб. Группа продала Газпромбанку по запросу 49%-ную долю участия в ООО «Эльгауголь», имеющем лицензию на пользование Эльгинским угольным месторождением, 49%-ную долю участия в ООО «Эльга-Дорога», владеющем железнодорожной веткой Улак-Эльга и внесшем средства в уставный капитал данной недавно учрежденной компании в марте 2016 года, 49%-ную долю участия в ООО «Мечел-Транс Восток», являющемся железнодорожным перевозчиком (совместно именуемые – «целевые компании»).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

Информация по учету этого финансового обязательства представлена в Примечании 10.4.

7. Дочерние предприятия с существенными неконтрольными долями участия

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

Доля в капитале, приходящаяся на держателей неконтрольных долей участия:

Компания	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
УК ЮК и дочерние предприятия* (далее в таблицах УК ЮК).....	3,4%	3,4%
ОАО «Кузбассэнергосбыт» (КЭС).....	27,9%	27,9%
ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (ЧМК).....	5,9%	5,9%
ПАО «Южно-Уральский никелевый комбинат» (ЮУНК).....	15,9%	15,9%
ПАО «Белорецкий металлургический комбинат» (БМК).....	8,6%	8,6%
ПАО «Коршуновский горно-обогатительный комбинат» (КГОК).....	10,0%	10,0%
ПАО «Уральская кузница» (Уралкуз).....	6,2%	6,2%
ОАО «Ижсталь» (Ижсталь).....	10,0%	10,0%

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

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об этих дочерних предприятиях. Данная информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы. ЮУНК был признан в качестве долгосрочного актива, использование которого должно быть прекращено, в соответствии с решением о закрытии ЮУНК без продажи (Примечание 16) за девять месяцев 2016 года, а также за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г. Таким образом, результаты деятельности ЮУНК не включены в сводные отчеты о прибылях и убытках, представленные ниже, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., а также за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г. В сводные отчеты о прибылях и убытках ниже включены лишь результаты деятельности ЮУНК за четвертый квартал 2016 года. Прибыль, причитающаяся держателям неконтрольной доли участия в ЮУНК, составила 19 млн руб., 80 млн руб. и 301 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. соответственно. Неконтрольная доля участия ЮУНК отражена в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. (см. ниже).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Сводные отчеты о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за 2016 год:

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

	УК ЮК	КЭС	ЧМК	БМК	КГОК	Уралкуз	Ижсталь
Выручка.....	26 584	19 037	87 866	22 253	9 688	12 792	9 131
Себестоимость реализации.....	(18 835)	(9 737)	(72 198)	(20 094)	(6 301)	(9 997)	(8 964)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто.....	(7 614)	(8 920)	(6 553)	(2 007)	(3 256)	(1 373)	(7 460)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....	(37 837)	150	(10 236)	1 111	2 562	1 096	(1 745)
(Убыток) прибыль до налогообложения..	(37 702)	530	(1 121)	1 263	2 693	2 518	(9 038)
Налог на прибыль	2 921	(114)	(1 213)	50	(58)	64	819
(Убыток) прибыль от продолжающейся деятельности за год.....	(34 781)	416	(2 334)	1 313	2 635	2 582	(8 219)
Итого совокупный (убыток) доход.....	(34 781)	416	(2 334)	1 313	2 635	2 582	(8 219)
Приходящийся на неконтрольные доли участия.....	(1 263)	116	(137)	112	262	161	(822)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия.....	-	-	-	-	-	-	-

Сводный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.:

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

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Операционная деятельность	12 980	(497)	15 544	2 163	6 351	1 569	(12)
Инвестиционная деятельность	(12 038)	(375)	(17 492)	(1 581)	(6 347)	(1 981)	(49)
Финансовая деятельность	(3 901)	401	2 370	(668)	(8)	750	29
(Уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто.....	<u>(2 959)</u>	<u>(471)</u>	<u>422</u>	<u>(86)</u>	<u>(4)</u>	<u>338</u>	<u>(32)</u>

8. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

<u>Ассоциированные компании</u>	<u>Доля участия в ассоциированной компании</u>		<u>Балансовая стоимость инвестиций</u>	
	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Mechel Somani Carbon (добывающий сегмент).....	51,0%	51,0%	–	45
ТПТУ (добывающий сегмент).....	40,0%	40,0%	175	157
ТРМЗ (добывающий сегмент).....	25,0%	25,0%	90	82
Итого инвестиции в ассоциированные компании....			<u>265</u>	<u>284</u>

Доля в Mechel Somani Carbon Private Limited принадлежит Mechel Carbon AG. Основным видом деятельности компании являются поставки коксующегося угля на рынке Индии. Несмотря на то, что Группа владеет 51% акций Mechel Somani Carbon, Группа не осуществляет контроль над компанией. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа признала резерв по указанной инвестиции в размере 42 млн руб.

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

В таблице ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	Mechel Somani Carbon Private Limited (добывающий сегмент)	ТПТУ (добывающий сегмент)	ТРМЗ (добывающий сегмент)	BWS Bewehrungsstahl GmbH (Австрия) (металлурги- ческий сегмент)	Итого
1 января 2014 г.	17	148	79	7	251
Доля в прибыли (убытке).....	6	7	1	(7)	7
Выбытие инвестиций	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	16	–	–	1	17
31 декабря 2014 г.	39	155	80	–	274
Доля в (убытке) прибыли.....	(5)	2	3	–	–
Курсовая разница	10	–	–	–	10
31 декабря 2015 г.	44	157	83	–	284
Доля в (убытке) прибыли.....	–	18	7	–	25
Резерв под обесценение инвестиций	(42)	–	–	–	(42)
Курсовые разницы.....	(2)	–	–	–	(2)
31 декабря 2016 г.	–	175	90	–	265

9. Оценка справедливой стоимости

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

	Уровень	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства					
Процентные кредиты и займы:					
- Займы с плавающей процентной ставкой	3	407 015	357 782	255 931	220 225
- Облигации.....	1	14 717	12 740	16 684	13 398
- Займы с фиксированной процентной ставкой	3	24 077	23 105	223 367	190 108
Прочие долгосрочные финансовые обязательства (примечание 10.4)....	3	36 198	25 772	–	–
Итого		482 007	419 399	495 982	423 731

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

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

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Производные финансовые инструменты: справедливая стоимость производных финансовых инструментов, включая встроенные производные инструменты, основана на рыночных котировках. В случае отсутствия информации о цене на производные финансовые инструменты на биржах, при невозможности получить информацию о ценах через альтернативные рыночные механизмы или при отсутствии информации о недавно осуществленных сделках, справедливая стоимость рассчитывается на основе оценок Группы о соответствующих будущих ценах, с корректировкой на величину риска ликвидности, риска моделирования и других рисков, характерных для данной оценки. Производные финансовые инструменты на базе опционов оцениваются на основе модели Блэка-Шоулза и по методу Монте-Карло. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. На 31 декабря 2016 г. подобные финансовые инструменты отсутствуют.

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

	Условное вознаграждение по Буровой программе Уровень 3	Сделки своп Уровень 2	Опцион Уровень 2
1 января 2014 г.	907	408	415
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода...	689	–	–
Убыток от переоценки условного вознаграждения	85	–	–
Продажа/прекращение	–	(408)	(415)
31 декабря 2014 г.	1 681	–	–
Продажа/прекращение	(1 681)	–	–
31 декабря 2015 г.	–	–	–
Первоначальное признание	–	–	–
Прибыль/убыток от переоценки	–	–	–
31 декабря 2016 г.	–	–	–

Условное вознаграждение в связи с приобретением компании Блюстоун и ее дочерних предприятий (компаний BCG) и оцениваемое по справедливой стоимости, представлено условным вознаграждением по Буровой программе, справедливая стоимость которого рассчитывалась с использованием оценочных данных в отношении объема геологических запасов угля, представленных независимым оценщиком. Текущая стоимость данного обязательства была определена с использованием ставки дисконтирования 8%, указанной в Соглашении для фактических расчетов по выполнению условного обязательства, которое представляет собой оценку суммы, которая подлежала бы уплате в случае урегулирования обязательства Группой на отчетную дату. Данное условное вознаграждение было аннулировано 12 февраля 2015 г., на дату передачи акций компаний BCG.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

10. Финансовые активы и финансовые обязательства

10.1 Финансовые обязательства: процентные кредиты и займы

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

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Процентная ставка	Сумма непогашенной задолженности	Процентная ставка	Сумма непогашенной задолженности
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности				
В российских рублях				
Банки и финансовые учреждения.....	9,8-14,5	3 458	9,4-16,0	8 239
Коммерческие организации.....	6,7	64	6,7	65
Средневзвешенная процентная ставка за период	–	13,9%	–	12,9%
В долларах США				
Банки и финансовые учреждения.....	8,0	154	8,0	310
Средневзвешенная процентная ставка за период	–	8,0%	–	8,0%
В евро				
Банки и финансовые учреждения.....	2,8	114	8,3	3 591
Коммерческие организации.....	–	–	2,8	182
Средневзвешенная процентная ставка за период	–	2,8%	–	8,3%
Текущая часть долгосрочной задолженности	–	391 781	–	431 812
Проценты к уплате	–	16 916	–	27 269
Штрафы и неустойки по просроченным платежам	–	21 678	–	20 206
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности		434 165		491 674

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Процентная ставка	Сумма непогашенной задолженности	Процентная ставка	Сумма непогашенной задолженности
Долгосрочная задолженность				
В российских рублях				
Банки и финансовые учреждения.....	5,0-15,0	258 855	10,1-17,0	134 786
Облигации выпущенные.....	8,0-15,0	14 365	2,0-15,0	16 551
Коммерческие организации.....	6,7	5	6,7	5
Средневзвешенная процентная ставка за период	–	12,5%	–	12,9%
В долларах США				
Банки и финансовые учреждения.....	2,2-8,2	107 346	1,8-8,0	260 212
Средневзвешенная процентная ставка за период	–	8,2%	–	8,0%
В евро				
Банки и финансовые учреждения.....	0,8-7,3	22 854	0,8-5,7	24 566
Средневзвешенная процентная ставка за период	–	4,5%	–	4,5%
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов.....		(391 781)		(431 812)
Итого долгосрочная задолженность.....		11 644		4 308

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 г.:

Сроки погашения	
По требованию (текущая часть)	427 400
2017 г. (текущая часть)	6 764
2018.....	3 161
2019.....	3 572
2020.....	2 921
2021.....	1 991
В последующие годы	–
Итого.....	445 809

Неиспользованная часть всех кредитных линий на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. составила 373 млн руб. и 409 млн руб. соответственно.

В следующей таблице представлены основные суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности, которые не были погашены на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. в разрезе валют и основных банков:

Краткосрочная и долгосрочная задолженность	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Деноминированная в рублях		
Газпромбанк.....	153 614	33 639
ВТБ	71 711	70 415
Сбербанк	31 106	32 141
Облигации	14 365	16 551
Уралсиб	3 116	3 331
Евразийский банк развития	1 227	1 767
Райффайзенбанк	490	897
Прочее	1 119	905
Итого.....	276 748	159 646
Деноминированная в долларах США		
Предэкспортное кредитование	60 898	72 881
Сбербанк	21 811	56 609
ВЭБ	10 147	12 192
BNP.....	9 251	10 955
МКБ	5 041	6 311
Газпромбанк.....	–	101 156
Прочее	351	418
Итого.....	107 499	260 522
Деноминированная в евро		
BNP	9 460	11 505
ВТБ	3 214	4 098
BNL.....	2 736	3 364
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	2 723	3 345
ING Bank	1 997	2 461
Райффайзенбанк	381	475
Прочее	2 457	3 091
Итого.....	22 968	28 339
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность	407 215	448 507

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(а) Договор о предэкспортном кредитовании

На 31 декабря 2016 г. процентная ставка по договору о предэкспортном кредитовании (заключенному с синдикатом банков – Юникредитбанком, Катерпиллар Файнэншл, ИНГ Банк (Евразия) и прочими) составляла 1M LIBOR плюс 5,5% годовых (плюс 7,5% годовых в случае просрочки платежей по договору). На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. непогашенная задолженность составляла 60 898 млн руб. (1 003 964 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) и 72 881 млн руб. (999 970 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2015 г.) соответственно.

На 31 декабря 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по договору о предэкспортном кредитовании составили 60 897 млн руб. и 7 123 млн руб., на 31 декабря 2015 г. – 38 049 млн руб. и 3 857 млн руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа продолжала переговоры о реструктуризации договора предэкспортного кредитования с синдикатом банков. В феврале 2017 г. ряд кредиторов по договору о предэкспортном кредитовании подали 14 арбитражных требований в Лондонский международный арбитражный суд.

Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 20 млн руб. и 28 млн руб. были отражены в составе процентных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно. Суммы в размере 427 млн руб. и 165 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 2015 г.

(б) Кредиты ВТБ

В декабре 2016 года Группа подписала дополнительные соглашения к договору о реструктуризации, предусматривающие продление льготного периода погашения до апреля 2020 года и срока окончательного погашения до апреля 2022 года по кредитам, выданным ПАО «Мечел», ЧМК, УК ЮК и АО ХК «Якутуголь» на общую сумму 71 711 млн руб. Льготный период погашения может быть продлен при выполнении определенных требований, таких как предоставление гарантии на всю сумму задолженности ПАО «Мечел» и ЧМК до 31 марта 2017 г., а также выполнение ограничительных условий, предусмотренных договором. В случае нарушения заявленных условий льготный период погашения завершится в апреле 2017 года и срок окончательного погашения наступит в апреле 2020 года. Процентная ставка по соглашениям о реструктуризации установлена на уровне ключевой ставки ЦБ РФ плюс 1,5% с апреля 2016 года (с условием ее повышения до 2,35% до 6 января 2018 г. и до 2,99% после этой даты при нарушении определенных условий). В апреле 2017 года Группа выполнила указанные условия, в результате чего льготный период погашения был продлен до 2020 года, а срок окончательного погашения – до 2022 года (Прим. 29). Группа была освобождена от оплаты пеней и штрафов, начисленных до даты соглашения о реструктуризации (23 декабря 2016 г.), за исключением наиболее существенной суммы штрафов, начисленных по кредитам, выданным ПАО «Мечел» (см. информацию далее).

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. составляла 71 711 млн руб. и 70 415 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 11,5% годовых.

В 2010-2015 годах ВТБ предоставил Группе кредиты в евро, процентная ставка по которым составляла 5,3%-7,3% годовых. В декабре 2016 года Группа подписала соглашение о пролонгации, по условиям которого срок окончательного погашения кредита в евро, выданного МСАГ в размере 2 812 млн руб., был перенесен на апрель 2022 года. На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. непогашенная задолженность составляла 3 214 млн руб. и 4 098 млн руб. соответственно.

На 31 декабря 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным ВТБ, отсутствовали; на 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг Группы составил 45 млн руб. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 10 597² млн руб. и 10 689 млн руб. были отражены в составе процентных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно. Сумма в размере 184 млн руб. и 9 704 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно.

² В соответствии с условиями реструктуризации штрафы в размере 9 761 млн руб. будут отменены после того, как Группа выплатит 895 млн руб. равными долями ежеквартально в течение 36 месяцев после 13 октября 2015 г.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

(с) Кредиты Газпромбанка

В 2015 г. Группа подписала договоры о реструктуризации (вступившие в силу в 2016 г.), предусматривающие продление льготного периода погашения до апреля 2017 года и срока окончательного погашения до апреля 2020 года по кредитам, выданным УК ЮК, АО ХК «Якутуголь», ЧМК, ООО «Мечел-Сервис», ООО «Мечел-Энерго», БМК, АО «Торговый порт Посьет», ООО «Мечел-Кокс» и ПАО «Уральская кузница» на общую сумму 150 809 млн руб. на 31 декабря 2016 г. Льготный период погашения и срок окончательного погашения могут быть продлены при выполнении определенных требований до апреля 2020 года и апреля 2022 года, соответственно. В апреле 2017 года Группа выполнила указанные условия, в результате чего льготный период погашения был продлен до 2020 года, а срок окончательного погашения – до 2022 года (Прим. 29). Процентная ставка по соглашениям о реструктуризации установлена на уровне ставки ЦБ РФ плюс 1,5% с даты реструктуризации (при условии ее повышения до 3,5% в случае невыполнения определенных требований). Продление льготного периода погашения, срока окончательного погашения и подтверждение процентной ставки вступили в силу в апреле 2017 г. на основании достижения аналогичных условий в кредитных соглашениях со Сбербанком и ВТБ. Соглашения о реструктуризации кредитов в долларах, выданных УК ЮК и АО ХК «Якутуголь» вступили в силу в период с января по март 2016 года. Соглашения о реструктуризации кредитов в рублях, выданных ЧМК, ООО «Мечел-Сервис», ООО «Мечел-Энерго», БМК, АО «Торговый порт Посьет», ООО «Мечел-Кокс», УК ЮК и ПАО «Уральская кузница» вступили в силу в июне 2016 года.

В 2011-2015 годах Газпромбанк предоставил Группе долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях на общую сумму 33 639 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г., процентная ставка по которым составляла 9,8%-11,5% годовых. В 2009-2013 годах Газпромбанк предоставил Группе долгосрочные кредиты в долларах США, процентная ставка по которым составляла 5,9%-7,5% годовых. На 31 декабря 2015 г. непогашенная задолженность кредитов в долларах США составляла 101 156 млн руб. (1 387 930 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2015 г.). Сумма непогашенной задолженности была конвертирована из долларов США в российские рубли по рыночному курсу на дату конвертации в рамках реструктуризации в 2016 году. На 31 декабря 2016 г. непогашенная задолженность кредитов составляла 153 614 млн руб.

На 31 декабря 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Газпромбанком, отсутствовали. На 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг и просроченные проценты Группы составили 36 308 млн руб. и 11 362 млн руб. соответственно. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 7 450 млн руб. и 6 026 млн руб. были отражены в составе процентных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно. Сумма в размере 2 031 млн руб. и 5 179 млн руб. была отражена в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно.

(d) Кредиты Сбербанка

В 2016 году Группа заключила со Сбербанком договоры о реструктуризации и мировое соглашение, утвержденные судами. Данные договоры предусматривают продление льготного периода погашения кредитов, предоставленных ЧМК, УК ЮК и МТАГ, на сумму 51 103 млн руб. до апреля 2017 года и срока окончательного погашения до апреля 2020 года. Льготный период погашения и срок окончательного погашения могут быть продлены при выполнении определенных требований, таких как предоставление перекрестного обеспечения и перекрестных гарантий, до января 2020 года и апреля 2022 года, соответственно. В апреле 2017 года Группа выполнила указанные условия, в результате чего льготный период погашения был продлен до 2020 года, а срок окончательного погашения – до 2022 года (Прим. 29). Срок погашения кредитных линий, выданных ЧМК, ОАО «Ижсталь», БЗФ, КГОК, АО ХК «Якутуголь» и УК ЮК в размере 1 814 млн руб., установлен на октябрь 2017 года. Процентная ставка по соглашениям о реструктуризации установлена на уровне ЦБ РФ плюс 1,5% (при условии повышения до 3,5% в случае невыполнения условий.) и 3М LIBOR плюс 7% с апреля 2016 года для кредитов в долларах США. В соответствии с положениями соглашения о реструктуризации пени и штрафы составляют фиксированную сумму в размере 1,7 млрд руб. (по обменному курсу на 31 декабря 2015 г.).

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. составляла 31 106 млн руб. и 32 141 млн руб. соответственно. Процентная ставка составляла 11,5% годовых. Непогашенная задолженность по кредитам в долларах США на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. составляла 21 811 млн руб. (359 587 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) и 56 609 млн руб. (776 715 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2015 г.) соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 7,9% годовых. Баланс непогашенной задолженности снизился в 2016 году в результате погашения части кредитов денежными средствами, полученными в результате продажи долей в целевых компаниях Газпромбанку с предоставлением опциона пут на обратную продажу (Прим. 6).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

На 31 декабря 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным Сбербанком, отсутствовали. На 31 декабря 2015 г. просроченный основной долг и просроченные проценты Группы составили 65 778 млн руб. и 5 770 млн руб. соответственно.

Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 2 311 млн руб. и 2 681 млн руб. были отражены в составе процентных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно. Суммы в размере 2 244 млн руб. и 2 699 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно.

(е) Кредит ВЭБ

Непогашенная задолженность ООО «Эльгауголь» по кредитам в рублях, выданных ВЭБ, на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. составляла 10 147 млн руб. (167 288 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) и 12 192 млн руб. (167 288 тыс долл. США по курсу на 31 декабря 2015 г.) соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 8,0% годовых. На 31 декабря 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по кредитам, выданным ВЭБ, составили 8 882 млн руб. (146 438 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.) и 374 млн руб. (6 163 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2016 г.), на 31 декабря 2015 г. – 10 673 млн руб. (146 438 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2015 г.) и 246 млн руб. (3 369 тыс. долл. США по курсу на 31 декабря 2015 г.) соответственно. Средства по данному кредиту могут быть направлены только на разработку проекта по освоению Эльгинского угольного месторождения.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа продолжала переговоры о реструктуризации кредитного договора с ВЭБ.

Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 24 млн руб. и 18 млн руб. были отражены в составе процентных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно. Суммы в размере 10 млн руб. и 9 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно.

(f) Облигации

30 июля 2009 г. ПАО «Мечел» выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 13,0% годовых. Срок погашения облигаций – 15 июля 2021 г. На 31 декабря 2016 г. задолженность по данному кредиту составила 1 638 млн руб. В июле 2016 г. задолженность по облигациям была реструктурирована, и в соответствии с условия реструктуризации сумма в размере 317 млн руб. была классифицирована как краткосрочная задолженность, а сумма в размере 1 321 млн руб. – как долгосрочная на 31 декабря 2016 г. Согласно новому графику платежей сумма в размере 317 млн руб. должна быть выплачена в 2017 году, 352 млн руб. – в 2018-2020 годах и 265 млн руб. – в 2021 году.

7 сентября 2010 г. ПАО «Мечел» выпустило в два этапа 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 15,0% годовых. Срок погашения облигаций – 25 февраля 2020 г. На 31 декабря 2016 г. непогашенный остаток составлял 3 914 млн руб., в том числе сумма в размере 764 млн руб., классифицированная как краткосрочная задолженность, и сумма в размере 3 150 млн руб. – как долгосрочная. Согласно новому графику платежей сумма в размере 764 млн руб. должна быть выплачена в 2017 году, 1 005 млн руб. – в 2018 году, 1 406 млн руб. – в 2019 году, а последний платеж в сумме 739 млн руб. должен быть совершен в 2020 году.

22 февраля 2011 г. ПАО «Мечел» выпустило в два этапа 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 8,0% годовых. Срок погашения облигаций – 9 февраля 2021 г. По решению общего собрания держателей облигаций от 4 августа 2016 г. возможность досрочного погашения облигаций была заменена договором о новации. На 31 декабря 2016 г. непогашенный остаток составлял 820 млн руб. и был включен в состав долгосрочной задолженности со сроком погашения в 2021 году.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

9 июня 2011 г. ПАО «Мечел» выпустило в два этапа 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 13,5% годовых. Срок погашения облигаций – 27 мая 2021 г. На 31 декабря 2016 г. задолженность по данному кредиту составила 5 110 млн руб. В июне 2016 года задолженность по облигациям была реструктурирована, и в соответствии с условиями реструктуризации сумма в размере 1 066 млн руб. была классифицирована как краткосрочная задолженность, а сумма в размере 4 044 млн руб. – как долгосрочная на 31 декабря 2016 г. Согласно новому графику платежей сумма в размере 1 066 млн руб. должна быть выплачена в 2017 году, 1 138 млн руб. – в 2018 году, 1 152 млн руб. – в 2019 году, 1 168 млн руб. – в 2020 году, и 586 млн руб. – в 2021 году.

14 июня 2011 г. ПАО «Мечел» выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 000 млн руб. Процентные ставки по текущему купонному периоду составили 13,5% годовых. Срок погашения облигаций – 1 июня 2021 г. На 31 декабря 2016 г. задолженность по данному кредиту составила 2 883 млн руб. В июле 2016 года задолженность по облигациям была реструктурирована, и в соответствии с условиями реструктуризации сумма в размере 616 млн руб. была классифицирована как краткосрочная задолженность, а сумма в размере 2 267 млн руб. – как долгосрочная на 31 декабря 2016 г. Согласно новому графику платежей сумма в размере 616 млн руб. должна быть выплачена в 2017 году, 648 млн руб. – в 2018-2020 годах, и 323 млн руб. – в 2021 году.

(g) Прочие кредиты

Прочие кредиты представляют собой долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, долларах США и евро с процентными ставками 0,8%-15% годовых. На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. непогашенная задолженность по прочим кредитам составляла 40 350 млн руб. и 48 825 млн руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа продолжала переговоры с прочими кредиторами (BNP, BNL, ING, Райффайзен Банк и другие иностранные банки) о реструктуризации соответствующих кредитных договоров.

На 31 декабря 2016 г. просроченный основной долг и просроченные проценты по прочим кредитам составили 11 447 млн руб. и 1 120 млн руб., на 31 декабря 2015 г. – 10 436 млн руб. и 735 млн руб., соответственно. Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 1 276 млн руб. и 764 млн руб. были отражены в составе процентных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно. Суммы в размере 642 млн руб. и 769 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно. Отмененные пени и штрафы в размере 36 млн руб. (в соответствии с условиями договора о реструктуризации с МКБ) были отражены в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

В 2010-2016 годах Группа подписала с несколькими банками соглашения для финансирования оборотного капитала на сумму до 3 914 млн руб. Данные возобновляемые кредитные линии позволяют Группе осуществлять выборку денежных средств, погашать задолженность и снова осуществлять выборку в оговоренных размерах, на оговоренные сроки и оговоренное число раз до истечения срока действия договора о предоставлении такой кредитной линии. Процентная ставка по кредитам и займам составляет 5,3%-14,5% годовых.

(h) Залоговое обеспечение

На 31 декабря 2016 г. в качестве обеспечения по банковским кредитам Группа предоставила в залог акции ряда своих ключевых дочерних предприятий, включая 100% – 1 акция АО ХК «Якутуголь», 75% + 4 акции УК ЮК, 91,66% акций ЧМК, 50% + 2 акции от общего количества акций БМК, 80% + 3 акции КГОК, 62,5% акций АО «Мечел-Майнинг», 80% – 5 акций ПАО «Уральская кузница», 33,33% + 1 акция от общего количества акций ОАО «Ижсталь», 25% + 1 акция АО «Торговый порт Посьет», 50,99% акций ООО «Эльгауголь», 25% уставного капитала ОАО «Мечел-Транс», 100% уставного капитала ООО «Финком-инвест», 25% акций БЗФ, 25% акций ООО «Порт Мечел-Темрюк», 1,99% акций ООО «Мечел-Транс Восток» и 1,99% акций ООО «Эльга-Дорога».

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составила 117 047 млн руб. и 33 510 млн руб. соответственно (Примечание 18). На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. балансовая стоимость запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составила 3 668 млн руб. и 4 037 млн руб. соответственно. На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. переданная в залог дебиторская задолженность составляла 238 млн руб. и 273 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 6 066 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 положения по условиям наиболее значимых кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2016 г.⁴:

<u>Ограничительное условие</u>	<u>Требование</u>	<u>Фактическое значение на 31 декабря 2016 г.</u>
Отношение показателя EBITDA к чистой сумме процентных платежей «Мечел»	Не менее 1,25:1,00	1,36:1,0
Отношение показателя EBITDA к консолидированным финансовым расходам «Мечел»	Не менее 1,25:1,00	1,28:1,0
Отношение Чистого долга к показателю EBITDA «Мечел».....	Не более 9,00:1,0	7,18:1,0
Отношение Общего долга к показателю EBITDA «Мечел».....	Не более 7,50:1,0	7,48:1,0

На 31 декабря 2016 г. Группа выполняла все основные финансовые ограничительные условия по соглашениям о реструктуризации с российскими государственными банками. Однако Группа нарушила ограничительные условия, предусмотренные нереструктуризированными кредитными договорами, в том числе договорами с некоторыми международными банками (например, условия в части отношения чистых заемных средств к показателю EBITDA, отношения EBITDA к чистым процентным расходам и требуемого размера собственного капитала ПАО «Мечел» с учетом корректировок). Группа нарушила обязательства по выплате основного долга и процентов в размере 81 226 млн руб. и 8 617 млн руб. соответственно, которые в основном представляют собой обязательства по договору о предэкспортном кредитовании (Примечание 10.1(a)) и кредитным договорам под гарантии экспортного кредитного агентства (включая кредитные линии, предоставленные BNP, BNL, ING, Raiffeisen Bank и прочими международными банками, – Примечание 10.1(g)). В результате долгосрочная задолженность в размере 260 653 млн руб. была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 г.

³ На 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность ЧМК по расчетам с ОАО «РЖД» составляла 1 166 млн руб.

⁴ Чистый долг и Общий долг рассчитаны на основании определений из кредитных договоров. В целом, Общий долг включает задолженность по кредитам и займам, финансовой аренде и прочие финансовые обязательства; Чистый долг равен Общему долгу за вычетом денежных средств и их эквивалентов, и не включает Чистый долг ООО «Эльгауголь» (по кредиту от ВЭБ).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

На 31 декабря 2016 г. Группа нарушила ряд финансовых ограничительных условий по кредитным договорам, что привело к перекрестному неисполнению обязательств по другим кредитным договорам и договорам финансовой аренды, в результате чего кредиторы по другим договорам получили право требовать досрочного погашения основной суммы и процентов по долгу.

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

	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	
На 31 декабря 2016 г.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате.....	428 597	8 496	4 688	4 648	3 593	2 455	452 477
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	7 857	4 456	280	106	83	61	12 843
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	435	37 231	448	181	–	–	38 295
Прочие долгосрочные финансовые обязательства.....	–	–	–	–	–	60 475	60 475

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

Кредитный риск

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

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

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства с ограниченным правом использования (исключая наличные средства)	24	62
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19 121	16 033
Прочие финансовые активы	415	303
- Векселя	208	218
- Кредиты выданные	61	72
- Облигации	13	13
- Депозиты	133	-
Итого	19 560	16 398

Валютный риск

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

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 21% продаж Группы осуществляется в долларах США и 12% – в евро; 27% кредитов и займов Группы выражены в долларах США и 6% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 33% всех продаж Группы выражены в долларах США и евро, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по кредитам, займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Оборотные активы	225	2 549
Дебиторская задолженность	156	1 399
Денежные средства и их эквиваленты	69	1 150
Краткосрочные обязательства	(124 281)	(301 442)
Краткосрочные кредиты и займы	(113 327)	(279 905)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(9 433)	(19 405)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(1 521)	(2 132)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Активы и обязательства, выраженные в евро	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Оборотные активы	534	3 096
Дебиторская задолженность.....	353	1 939
Денежные средства и их эквиваленты.....	181	1 157
Долгосрочные обязательства	(38)	(97)
Долгосрочные кредиты и займы.....	(38)	(64)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде.....	–	(33)
Краткосрочные обязательства	(23 766)	(30 705)
Краткосрочные кредиты и займы.....	(22 817)	(28 544)
Краткосрочная кредиторская задолженность.....	(838)	(1 936)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде.....	(111)	(225)
Обменный курс	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллар США.....	60,6569	72,8827
Евро.....	63,8111	79,6972

Анализ чувствительности

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

	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение курса евро к рублю	Влияние на прибыль до налого- обложения
2014 г.	+30%	68 671	+30%	7 070
	-30%	(68 671)	-30%	(7 070)
2015 г.	+40%	119 557	+40%	11 082
	-15%	(44 834)	-15%	(4 156)
2016 г.	+20%	24 811	+20%	4 654
	-20%	(24 811)	-20%	(4 654)

Риск изменения процентной ставки

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок, который может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. доля кредитов и займов с плавающей кредитной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 91% (включая Mosprime – 0,1%, ключевую ставку ЦБ РФ – 62%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 29%) и 53% (включая Mosprime – 0,2%, ключевую ставку ЦБ РФ – 14%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 39%) соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

	Увеличение/ уменьшение ставки MosPrime и ключевой ставки ЦБ РФ (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки LIBOR (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки EURIBOR (%)	Влияние на прибыль до налого- обложения
2014 г.	+9,32%	4 395	+0,02%	12	+0,07%	13
	-9,32%	(4 395)	-0,02%	(12)	-0,07%	(13)
2015 г.	+6%	3 312	+0,5%	662	+0,25%	62
	-5%	(2 760)	-0,12%	(159)	-0,25%	(62)
2016 г.	+2%	4 943	+0,6%	736	+0,12%	28
	-4%	(9 887)	-0,08%	(98)	-0,08%	(19)

10.3 Прочие оборотные финансовые активы

В ноябре 2011 года владельцы бывших металлургических заводов «Эстар» 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 бывших металлургических заводов «Эстар» (или акции материнских компаний таких связанных металлургических заводов). Бывшие металлургические заводы «Эстар» использовали поступления от данного займа для погашения большей части дебиторской задолженности перед Группой. Согласно соглашению о займе в случае, если заем не будет погашен по наступлении срока оплаты (30 сентября 2012 г.), Группа имела право реализовать залоговое право в отношении активов, представленных бывшими металлургическими заводами «Эстар», и, таким образом, получить контроль над такими активами с одобрения Российской федеральной антимонопольной службы.

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

Группа оценивает вероятность погашения выданного займа на основании справедливой стоимости заложенных активов, которая по состоянию на 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. составляет 0 руб. В результате по данному займу был создан резерв по сомнительной задолженности на сумму 830 288 тыс. долл. США (50 320 млн руб. по курсу на 31 декабря 2016 г.), 830 421 тыс. долл. США (60 620 млн руб. по курсу на 31 декабря 2015 г.) и 832 013 тыс. долл. США (46 742 млн руб. по курсу на 31 декабря 2014 г.) на 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. соответственно. 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.

10.4 Прочие долгосрочные финансовые обязательства

На 31 декабря 2016 г. Группа признала прочие долгосрочные финансовые обязательства по опциону пут по соглашению с Газпромбанком (Примечание 6) в сумме 36 198 млн руб. (оцененные по текущей приведенной стоимости вознаграждения, подлежащего передаче при исполнении опциона, определенной по ставке дисконтирования 12%). Соответствующие финансовые расходы по данному обязательству признаются в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) (Примечание 26.5).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к продолжающейся деятельности		
Наличные денежные средства	8	8
Денежные средства в банках, в том числе		
- в российских рублях	683	628
- в долларах США	482	1 150
- в евро	404	1 157
- в прочих валютах	109	135
Прочие денежные средства и их эквиваленты	3	1
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 689	3 079

Для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты на сумму 236 млн руб. и 2 188 млн руб. на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. Группа не имела краткосрочных депозитов с исходным сроком погашения менее 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. сумма денежных средств, ограниченных в использовании в силу действующих нормативных требований, составила 24 млн руб. и 62 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. объем неиспользованных кредитных ресурсов Группы составил 373 млн руб. и 409 млн руб. соответственно.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе:.....	24 325	26 895
- покупатели на внутреннем рынке	20 436	22 342
- покупатели на внешнем рынке	3 889	4 553
Прочая дебиторская задолженность	28 670	29 336
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	52 995	56 231
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(33 941)	(40 218)
Итого дебиторская задолженность, нетто	19 054	16 013

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. по срокам погашения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого дебиторская задолженность	52 995	56 231
Просроченная, но не обесцененная		
Менее 30 дней	2 739	2 338
30-60 дней	528	661
61-90 дней	201	241
91-180 дней	476	248
181-365 дней.....	362	327
Более 1 года	183	615
Итого просроченная, но не обесцененная.....	4 489	4 430

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность составляла 4 489 млн руб. и 4 430 млн руб. на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно. Исходя из прошлого опыта, руководство полагает, что необходимость в формировании резерва на обесценение в отношении просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности отсутствует, поскольку не было отмечено существенных изменений кредитного качества и балансы все еще возможно взыскать в полной сумме. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

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

	Итого
На 1 января 2014 г.	(27 362)
Признание за год	(3 203)
Восстановление/использование резерва	–
Выбытие дочерних предприятий	153
Переклассифицировано в состав активов выбывающей деятельности, предназначенной для продажи	9
Курсовая разница	(8 479)
На 31 декабря 2014 г.	(38 882)
Признание за год	(1 152)
Восстановление/использование резерва	261
Выбытие дочерних предприятий	10
Переклассифицировано в состав активов выбывающей деятельности, предназначенной для продажи	25
Курсовая разница	(480)
На 31 декабря 2015 г.	(40 218)
Признание за год	(613)
Восстановление/использование резерва	6 637
Переклассифицировано в состав активов выбывающей деятельности, предназначенной для продажи	11
Курсовая разница	242
На 31 декабря 2016 г.	(33 941)

На 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. прочая дебиторская задолженность от связанных сторон первоначальной балансовой стоимостью 24 539 млн руб., 24 035 млн руб. и 24 254 млн руб., соответственно, включена в состав Прочей дебиторской задолженности. Данные суммы были полностью зарезервированы по состоянию на все даты (Прим. 13(б)).

13. 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 2016 год, 2015 год и 2014 год.

	2016 г.			2015 г.			2014 г.		
	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)
Ассоциированные компании	200	117	(11)	199	80	28	284	91	(2)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем	278	45	41	261	37	(23)	94	25	133
Итого	478	162	30	460	117	5	378	116	131

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г., Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Деби- торская задолжен- ность	Креди- торская задолжен- ность	Итого непога- шенный остаток, нетто	Деби- торская задолжен- ность	Креди- торская задолжен- ность	Итого непога- шенный остаток, нетто
Ассоциированные компании	33	(55)	(22)	8	(50)	(42)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем	70	(37)	33	88	(28)	60
Итого	103	(92)	11	96	(78)	18

(а) Операции с ассоциированными компаниями

Ассоциированные компании Группы оказывают предприятиям Группы транспортные и ремонтные услуги. В течение 2016 года, 2015 года и 2014 года Группа приобрела у своих ассоциированных компаний транспортные услуги на сумму 114 млн руб., 105 млн руб. и 166 млн руб. соответственно, и ремонтные услуги на сумму 86 млн руб., 94 млн руб. и 86 млн руб. соответственно.

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

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. суммы дебиторской задолженности, покрытые резервом, включали дебиторскую задолженность в размере 24 539 млн руб. и 24 035 млн руб. соответственно, как описано ниже. В декабре 2013 года Группа, связанная сторона (компания, находящаяся в 100-процентной собственности Контролирующего акционера) и бывшие металлургические заводы «Эстар» заключили соглашение о переуступке прав требования. Согласно данному договору, Группа передает своей связанной стороне права на получение суммы задолженностей бывших металлургических заводов «Эстар», а связанная сторона обязуется выплатить данную сумму в пользу Группы до ноября 2017 года включительно.

Баланс денежных средств Группы на счетах АО «Углеметбанк» составлял 200 млн руб. и 1 580 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно.

(с) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и совокупном доходе (убытке) и включает краткосрочные выплаты сотрудникам в размере 543 млн руб., 481 млн руб. и 291 млн руб. в 2016 году, 2015 году и 2014 году соответственно. Выплат на основе долевых инструментов ключевому управленческому персоналу не осуществлялось. Кроме того, ключевому управленческому персоналу Группы предоставляется добровольное медицинское страхование и услуги беспроводной связи.

14. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье.....	13 666	11 496
Незавершенное производство.....	5 654	5 769
Готовая продукция и товары для перепродажи	15 907	17 924
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	35 227	35 189

В 2016 году 364 млн руб. (2015 год: 1 003 млн руб.; 2014 год: 1 360 млн руб.) были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов на товарно-материальные запасы по чистой стоимости реализации. В 2015 году стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расходов за период, составила 95 019 млн руб. (2015 год: 100 577 млн руб.; 2014 год: 99 934 млн руб.).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

15. Прочие оборотные и внеоборотные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие оборотные активы		
Предоплата и авансы	3 873	3 545
Входящий НДС и прочие налоги к возмещению	3 000	2 976
Прочие оборотные активы	69	1 670
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	6 942	8 191
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие внеоборотные активы		
Отложенные активы от обратного лизинга	306	339
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды	–	462
Прочие внеоборотные активы	585	442
Итого прочие внеоборотные активы	891	1 243

На 31 декабря 2015 г. в состав прочих оборотных активов входит разовая комиссия в размере 1 411 млн руб., выплаченная в 2014 году в пользу ВЭБа по договору об открытии кредитной линии. На 31 декабря 2016 г. в связи с неопределенностью в отношении дальнейшего финансирования был отражен резерв под комиссию ВЭБа.

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

На 31 декабря 2015 г. АО ХК «Якутуголь» произвело предоплату в размере 462 млн руб. в пользу негосударственного пенсионного фонда «Мечел Фонд» в рамках договорной программы пенсионного обеспечения. 1 июня 2016 г. под предоплату в размере 408 млн руб. был сформирован резерв в полном объеме в связи с отзывом лицензии фонда ЦБ РФ и ввиду неопределенности в отношении возможности возмещения данной суммы.

Резерв на авансы выданные в размере 185 млн руб., 355 млн руб. и 595 млн руб. был включен в состав резерва по сомнительной задолженности в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за годы по 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г.

16. Прекращаемая деятельность

Компании BCG

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

В 2016 году Группа получила роялти за добычу и реализацию угля в размере 1,8 млн долл. США (121 млн руб. по среднему курсу за год – 67,04 рубля за доллар США) (Примечание 26.6).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Условное вознаграждение в рамках сделки по приобретению компаний BCG в размере 29 936 тыс. долл. США (1 681 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2014 г. и 1 977 млн руб. по обменному курсу 66,0585 руб. за 1 долл. США на 12 февраля 2015 г.), которое зависело от результатов дополнительного геологического исследования запасов («Буровая программа»), было аннулировано в день передачи акций, т.е. 12 февраля 2015 г. Сумма расходов на консультационные услуги сторонних банков, понесенных Группой в связи с продажей, составила 3 415 тыс. долл. США (226 млн руб. по обменному курсу 66,0585 руб. за 1 долл. США на 12 февраля 2015 г.). Выбытие компаний BCG соответствует пересмотренной стратегии Группы, направленной на реструктуризацию ее активов и развитие ключевых видов деятельности.

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

Ниже приведены чистые денежные потоки компаний BCG:

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

ЮУНК

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

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

Начиная с четвертого квартала 2016 года Группа прекратила осуществление мероприятий по ликвидации ЮУНК, и предприятие вело деятельность, не связанную с производством ферроникеля. Текущие доходы и расходы, а также прибыль и убыток этого предприятия не оказывают существенного влияния на Группу. Группа отразила результаты деятельности ЮУНК в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за девять месяцев 2016 года в составе прекращаемой деятельности, а с четвертого квартала 2016 года включила их в состав продолжающейся деятельности.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Ниже представлены результаты деятельности ЮУНК, учтенные в составе прекращаемой деятельности в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) за периоды по:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Выручка.....	53	69	66
Себестоимость реализации.....	(49)	(51)	(45)
Валовая прибыль.....	4	18	21
Коммерческие и сбытовые расходы.....	–	–	(1)
Административные и прочие операционные расходы.....	(73)	(115)	(133)
Прочие операционные (расходы)/доходы.....	(102)	31	296
Финансовые расходы.....	(15)	(30)	(32)
Прочие (расходы)/доходы.....	(240)	154	1 288
(Убыток) прибыль за год от прекращаемой деятельности, нетто.....	(426)	58	1 439

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

17. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Объекты незавершенного строительства	Добывающие основные средства	Железнодорожная ветка Улак – Эльга	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2014 г.	3 210	64 226	107 481	29 810	1 331	109 730	15 193	–	330 981
Поступления	–	786	2 467	137	13	19 794	488	–	23 685
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи / прекращаемая деятельность	(130)	(99)	(13 496)	(254)	(33)	(93)	(1 579)	–	(15 684)
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	(225)	–	–	–	–	(496)	–	(721)
Перевод между категориями ...	3	8 249	15 523	1 814	49	(25 627)	(11)	–	–
Выбытие	(318)	(1 205)	(3 192)	(705)	(203)	(1 308)	(129)	–	(7 060)
Курсовая разница	357	1 845	6 159	100	142	42	643	–	9 288
На 31 декабря 2014 г.	3 122	73 577	114 942	30 902	1 299	102 538	14 109	–	340 489
Поступления	–	417	1 052	508	29	4 249	719	–	6 974
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	49	–	–	–	–	232	–	281
Перевод между категориями ...	59	4 886	1 607	171	24	(78 565)	14	71 804	–
Выбытие	(10)	(474)	(3 196)	(1 170)	(156)	(1 378)	(156)	–	(6 540)
Курсовая разница	142	(190)	(174)	(12)	40	(8)	–	–	(202)
На 31 декабря 2015 г.	3 313	78 265	114 231	30 399	1 236	26 836	14 918	71 804	341 002
Поступления	–	504	1 428	549	25	5 027	542	–	8 075
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	346	–	–	–	–	(212)	–	134
Перевод между категориями ...	1	2 435	2 610	180	(209)	(8 393)	389	2 987	–
Выбытие	(75)	(3 050)	(3 266)	(1 717)	(169)	(2 330)	(536)	–	(11 143)
Курсовая разница	(190)	(841)	(675)	(120)	(61)	(6)	(1)	–	(1 894)
На 31 декабря 2016 г.	3 049	77 659	114 328	29 291	822	21 134	15 100	74 791	336 174
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2014 г.	(98)	(24 141)	(63 885)	(11 749)	(903)	(47)	(3 905)	–	(104 728)
Начисленная амортизация	–	(4 593)	(7 693)	(2 718)	(170)	–	(227)	–	(15 401)
Выбытие	–	395	2 650	565	186	–	126	–	3 922
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи	109	88	12 756	245	28	81	1 345	–	14 652
Обесценение	(124)	(2 414)	(5 345)	(82)	(15)	(16)	–	–	(7 996)
Курсовая разница	(17)	(245)	(5 605)	(69)	(105)	(35)	(563)	–	(6 639)
На 31 декабря 2014 г.	(130)	(30 910)	(67 122)	(13 808)	(979)	(17)	(3 224)	–	(116 190)
Начисленная амортизация	–	(5 008)	(5 627)	(2 745)	(56)	–	(218)	(334)	(13 988)
Выбытие	9	396	2 619	1 092	146	16	54	–	4 332
Восстановление обесценения / (обесценение)	67	(485)	1 331	6	(4)	(931)	–	–	(16)
Курсовая разница	(5)	430	280	39	(40)	–	–	–	704
На 31 декабря 2015 г.	(59)	(35 577)	(68 519)	(15 416)	(933)	(932)	(3 388)	(334)	(125 158)
Начисленная амортизация	–	(3 774)	(7 760)	(2 613)	(50)	–	(133)	(247)	(14 577)
Выбытие	–	3 160	3 045	1 272	198	238	437	–	8 350
Обесценение	(224)	(260)	(215)	(98)	–	(887)	(16)	–	(1 700)
Курсовая разница	32	546	550	86	52	(1)	(1)	–	1 264
На 31 декабря 2016 г.	(251)	(35 905)	(72 899)	(16 769)	(733)	(1 582)	(3 101)	(581)	(131 821)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2014 г.	3 112	40 085	43 596	18 061	428	109 683	11 288	–	226 253
На 31 декабря 2014 г.	2 992	42 667	47 820	17 094	320	102 521	10 885	–	224 299
На 31 декабря 2015 г.	3 254	42 688	45 712	14 983	303	25 904	11 530	71 470	215 844
На 31 декабря 2016 г.	2 798	41 754	41 429	12 522	89	19 552	11 999	74 210	204 353

По итогам анализа внеоборотных активов на предмет обесценения на 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. Группой был признан убыток от обесценения в размере 1 700 млн руб., 16 млн руб. и 7 996 млн руб. соответственно (Примечание 18).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Незавершенное строительство

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 430 млн руб. и 544 млн руб. соответственно.

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

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:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Остаточная стоимость.....	117 047	33 510

Финансовая аренда

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Остаточная стоимость: производственные машины и оборудование.....	2 825	4 253
Остаточная стоимость: транспортные средства.....	9 265	12 332

Стоимость полученного имущества по договорам финансовой аренды за год по 31 декабря 2016 г. составила 386 млн руб.

Капитализированные затраты по займам

Сумма затрат по займам, капитализированных за год по 31 декабря 2016 г., составила 1 015 млн руб. (2015 год: 1 954 млн руб., 2014 год: 9 254 млн руб.). Ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, разрешенной к капитализации, составила 10,28% (2015 год: 15,02%; 2014 год: 12,04%), что представляет собой среднюю ставку по займам.

18. Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила и прочих внеоборотных активов на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки (ПГДП). При выявлении признаков обесценения каждого ПГДП Группа, среди прочих факторов, рассматривает соотношение между его рыночной капитализацией и балансовой стоимостью. Гудвил, полученный в результате объединения бизнеса, был распределен для целей анализа на обесценение по следующим ПГДП (до списания обесценения):

Подразделения, генерирующие денежные потоки	Сегмент	Гудвил	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО ХК «Якутуголь».....	Добывающий сегмент	13 399	13 399
ООО «Братский завод ферросплавов» (БЗФ).....	Металлургический сегмент	2 930	2 930
ОАО «Южно-Кузбасская ГРЭС» (ЮК ГРЭС).....	Энергетический сегмент	2 382	3 827
ОАО «Кузбассэнергообит».....	Энергетический сегмент	1 026	1 026
АО «Торговый порт Посьет».....	Добывающий сегмент	756	756
ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (ЧМК).	Металлургический сегмент	580	672
ПАО «Угольная компания «Южный Кузбасс» (УК ЮК) ...	Добывающий сегмент	143	143
ООО «Порт Мечел-Темрюк».....	Добывающий сегмент	69	69
Итого.....		21 285	22 822

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. возмещаемая сумма ПГДП была определена на основе стоимости от использования. Существенные допущения, которые определяют расчетное значение стоимости от использования, представлены прогнозными ценами, объемами продаж и ставками дисконтирования. Некоторые из таких допущений существенно отличаются от исторических показателей Группы, преимущественно по причине влияния рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития России в течение последних нескольких лет. Все существенные допущения основываются на прогнозах Группы и подвержены риску и неопределенности.

Для стабилизации денежных потоков недобывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период был принят за пять лет. На 31 декабря 2016 г. стоимость после прогнозного периода рассчитывалась на основании темпов роста в постпрогнозный период на уровне 2%-4%. Для добывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период основывался на оставшемся сроке использования месторождений.

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

За год по 31 декабря 2015 г.	Прогнозный период, годы				
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Показатель инфляции в России	7,5%	5,6%	5,2%	4,6%	4,3%
Показатель инфляции в европейских странах	2,6%	2,6%	2,4%	2,3%	2,3%
Ставка дисконтирования, %	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%	8,5%-18,9%
За год по 31 декабря 2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Показатель инфляции в России	5,1%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Показатель инфляции в европейских странах	3,3%	3,1%	3,1%	3,1%	3,0%
Ставка дисконтирования, %	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%	8,9%-19,0%

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

Обесценение гудвила

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

В соответствии с результатами анализа гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 г. был признан убыток от обесценения по следующим ПГДП:

Подразделения, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения гудвила на 31 декабря 2015 г.
ОАО «Южно-Кузбасская ГРЭС» (ЮК ГРЭС)	1 444
Итого	1 444

По ОАО «Южно-Кузбасская ГРЭС» (ОАО «ЮК ГРЭС») было признано обесценение гудвила вследствие изменения структуры сырья и использования энергетического угля вместо низкосортного угля с низкой скоростью окисления, поставляемого УК ЮК. Остаточная балансовая стоимость гудвила по ОАО «ЮК ГРЭС» на 31 декабря 2015 г. составила 2 383 млн руб.

Обесценение внеоборотных активов

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

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

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

Дочернее предприятие Группы	Убыток от обесценения отдельных внеоборотных активов на 31 декабря 2016 г.
АО ХК «Якутуголь»	572
ООО «Порт Мечел-Темрюк»	389
УК ЮК	277
Maritime Cargo Shipping	98
Когнор Штальхандель	36
Итого	1 372

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

Подразделения, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения внеоборотных активов на 31 декабря 2015 г.
ООО «Мечел-Материалы»	5 982
Итого	5 982

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость основных средств, относящихся к помольно-смесительному комплексу ООО «Мечел-Материалы», была списана до 0 руб. в связи с неблагоприятной рыночной ситуацией, в частности ввиду снижения объема производства в строительной отрасли, сокращения субсидирования смежных отраслей экономики и, как прогнозируется, медленного восстановления рынка в будущем.

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 г. ранее отраженная сумма убытка от обесценения внеоборотных активов по следующим ПГДП была восстановлена:

Подразделения, генерирующие денежные потоки	Восстановление ранее признанного убытка от обесценения внеоборотных активов на 31 декабря 2015 г.
Ижсталь	5 966
Итого	5 966

При сравнении балансовой стоимости и возмещаемой стоимости ОАО «Ижсталь» на 31 декабря 2015 г. было выявлено превышение возмещаемой стоимости над балансовой; в результате по состоянию на 31 декабря 2014 г. был восстановлен ранее признанный убыток на сумму 5 966 млн руб. в связи с оптимизацией линейки продукции в пользу сортового проката и металлоизделий с более высокой добавленной стоимостью и обесценения российского рубля к доллару США, которое положительным образом отразилось на рентабельности ОАО «Ижсталь». Балансовая стоимость основных средств ОАО «Ижсталь» после восстановления убытка от обесценения составила на 31 декабря 2015 г. 5 966 млн руб.

Анализ чувствительности

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

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

Для подразделений, генерирующих денежные потоки, не обесцененных в отчетном периоде, существует обоснованная вероятность изменения ключевого допущения, которое могло бы привести к обесценению. Возмещаемая стоимость отдельных подразделений станет равна их балансовой стоимости, если допущения, использованные для оценки возмещаемой стоимости, изменятся следующим образом: цены реализации уменьшатся на 3,7% для ОАО «Ижсталь», цены реализации уменьшатся на 1,3% для КЭС.

Возмещаемая стоимость КЭС и ОАО «Ижсталь», определенная на основе ключевых допущений, превышает их балансовую стоимость на 3 403 млн руб. и 5 405 млн руб. соответственно.

В результате обоснованно возможных изменений прочих ключевых допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости ПГДП по состоянию на 31 декабря 2016 г., превышения балансовой стоимости над возмещаемой не произойдет.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

19. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу полезных ископаемых
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2014 г.	32 781	126 680
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи / прекращаемая деятельность	–	(122 002)
Курсовая разница	682	51 034
На 31 декабря 2014 г.	33 463	55 712
Поступления	–	71
Выбытия	(88)	–
Курсовая разница	(174)	–
На 31 декабря 2015 г.	33 201	55 783
Поступления	–	–
Выбытия	–	–
Курсовая разница	(2 286)	–
На 31 декабря 2016 г.	30 915	55 783
Амортизация и обесценение		
На 1 января 2014 г.	(10 261)	(74 953)
Истощение	–	(1 759)
Активы выбывающей деятельности, предназначенной для продажи /прекращаемая деятельность	–	105 075
Курсовая разница	(505)	(43 953)
На 31 декабря 2014 г.	(10 766)	(15 590)
Обесценение	(1 444)	–
Амортизация	–	(1 676)
Выбытия	88	–
Курсовая разница	299	–
На 31 декабря 2015 г.	(11 823)	(17 266)
Обесценение	(2 930)	(572)
Амортизация	–	(1 846)
Выбытия	–	–
Курсовая разница	2 193	–
На 31 декабря 2016 г.	(12 560)	(19 684)
Остаточная стоимость		
На 1 января 2014 г.	22 520	51 727
На 31 декабря 2014 г.	22 697	40 122
На 31 декабря 2015 г.	21 378	38 517
На 31 декабря 2016 г.	18 355	36 099

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

Для определения стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа использовала данные о количестве соответствующих полезных ископаемых, производственные данные и прочие факторы, включая экономическую целесообразность и любые новые данные геологоразведки.

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

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. Группа выполнила анализ на предмет обесценения гудвила (см. Примечание 18).

20. Налог на прибыль

Основные компоненты (расходов) экономии по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г., 2015 г. и 2014 г. представлены ниже:

<u>Отражено в составе прибылей и убытков</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Текущий налог на прибыль			
Расход по текущему налогу на прибыль	(555)	(361)	(396)
Корректировки текущего налога на прибыль за предыдущий год, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях.....	766	(15)	(6 307)
Отложенный налог			
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц.....	(5 104)	(7 946)	15 525
(Расход) экономия по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).....	(4 893)	(8 322)	8 822

В январе 2013 года 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 Налоговым кодексом Российской Федерации. По мнению Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. данные условия были ею соблюдены. По состоянию на 1 января 2013 г. в консолидированную группу налогоплательщиков вошли 16 дочерних предприятий Группы, включая ПАО «Мечел», признанное ответственным плательщиком консолидированной группы налогоплательщиков в соответствии с договором. По состоянию на 1 января 2014 г. число дочерних предприятий в составе консолидированной группы налогоплательщиков увеличилось до 20 дочерних предприятий и не изменилось по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2016 г.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

С 2013 по 2016 годы налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,8% в Швейцарии, по ставке 16% в Румынии, по ставке 15% в Литве, по ставке 20% в Казахстане и по ставке 18% на Украине. Дочерние предприятия Группы на Британских Виргинских островах освобождены от налога на прибыль. В налоговое законодательство Великобритании были внесены изменения, в соответствии с которыми ставка налога на прибыль была снижена с 21% с 1 апреля 2014 г. до 20% с 1 апреля 2015 г.

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

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	14 151	(107 128)	(131 087)
(Расход) экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке 20%	(2 830)	21 426	26 217
<i>Корректировки:</i>			
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях.....	766	(15)	(6 307)
Неотраженные убытки по текущему налогу на прибыль и списание ранее отраженного актива по налоговым убыткам.....	513	(19 822)	286
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 317)	(4 341)	(7 318)
Расходы по процентам, не уменьшающие налогооблагаемую базу.....	(1 055)	(2 588)	(3 815)
Невычитаемые штрафы и пени за нарушение кредитных договоров	(1 152)	(3 025)	–
Влияние различий в ставках налогообложения в иностранных юрисдикциях	182	26	(37)
Влияние выбытия дочерних предприятий.....	–	17	(204)
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 34,6% (2015 г.: 7,8%; 2014 г.: 6,7%).....	(4 893)	(8 322)	8 822
(Расход) экономия по налогу на прибыль, отраженная в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке).....	(4 893)	(8 322)	8 822

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

9 января 2014 г. Группа проиграла в суде иск к налоговым органам и не смогла оспорить доначисление налога на прибыль в размере 3 977 млн руб., включая штрафы и пени. Группа отразила данный налог на прибыль в качестве расхода по налогу на прибыль в размере 3 666 млн руб. по строке «Корректировки текущего налога на прибыль за предыдущие годы», штраф в размере 311 млн руб. по строке «Налоговые штрафы» и проценты в рамках сверки по налогу на прибыль в 2014 году. В 2016 году Группа просрочила платежи, и в декабре 2016 года с налоговыми органами был согласован новый график платежей. На 31 декабря 2016 г. сумма задолженности к погашению (непросроченная) составляла 2 160 млн руб., включая долгосрочную часть в размере 540 млн руб.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

	1 января 2014 г.	Экономия (расход) по налогу на прибыль за период, признанная в составе прибылей и убытков	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	786	23	11	820
Резерв на ликвидацию и рекультивацию	214	9	–	223
Товарно-материальные запасы	140	(33)	18	125
Дебиторская задолженность	63	125	2	190
Резерв по сомнительной задолженности	461	250	47	758
Кредиты и займы	9	3 417	2	3 428
Обязательства по договорам финансовой аренды	2 077	(445)	7	1 639
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	487	547	7	1 041
Чистый операционный убыток к переносу	4 584	12 094	183	16 861
Прочее	332	(9)	5	328
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(14 628)	(1 493)	(359)	(16 480)
Лицензии на добычу полезных ископаемых	(8 341)	321	–	(8 020)
Резерв на ликвидацию и рекультивацию	(17)	(10)	–	(27)
Товарно-материальные запасы	(1 433)	471	(8)	(970)
Дебиторская задолженность	(89)	15	(35)	(109)
Резерв по сомнительной задолженности	(229)	54	(2)	(177)
Кредиты и займы	(1 129)	527	(2)	(604)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(48)	(34)	4	(78)
Прочее	(197)	(304)	(62)	(563)
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	(16 958)	15 525	(182)	(1 615)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

	1 января 2015 г.	Экономия (расход) по налогу на прибыль за период, признанная в составе прибылей и убытков	Выбытия дочерних предпри- ятий	Влияние курсовых разниц	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы					
Основные средства.....	820	265	(30)	–	1 055
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	223	288	–	(1)	510
Товарно-материальные запасы.....	125	(48)	–	(4)	73
Дебиторская задолженность.....	190	79	–	(11)	258
Резерв по сомнительной задолженности.....	758	50	(2)	48	854
Кредиты и займы.....	3 428	(3 205)	–	1	224
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	1 639	(133)	–	2	1 508
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	1 041	(279)	–	1	763
Чистый операционный убыток к переносу.....	16 861	(6 258)	3	5	10 611
Прочее.....	328	(4)	–	–	324
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства.....	(16 480)	308	–	(27)	(16 199)
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	(8 020)	319	–	–	(7 701)
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	(27)	19	–	–	(8)
Товарно-материальные запасы.....	(970)	372	–	(6)	(604)
Дебиторская задолженность.....	(109)	62	–	–	(47)
Резерв по сомнительной задолженности.....	(177)	–	–	–	(177)
Кредиты и займы.....	(604)	151	–	(1)	(454)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	(78)	(35)	–	–	(113)
Прочее.....	(563)	103	–	(15)	(475)
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто....	(1 615)	(7 946)	(29)	(8)	(9 598)
		(Расход)			
		экономию по			
		налогу на			
		прибыль			
		за период,			
		признанный			
		в составе			
		прибылей и			
		убытков			
	1 января		Влияние		31 декабря
	2016 г.		курсовых		2016 г.
			разниц		
Отложенные налоговые активы					
Основные средства.....	1 055	(378)	–	677	
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	510	184	–	694	
Товарно-материальные запасы.....	73	134	(14)	193	
Дебиторская задолженность.....	258	(94)	(4)	160	
Резерв по сомнительной задолженности.....	854	(159)	(24)	671	
Кредиты и займы.....	224	(106)	–	118	
Обязательства по договорам финансовой аренды.....	1 508	(389)	2	1 121	
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	763	(70)	7	700	
Чистый операционный убыток к переносу.....	10 611	(5 807)	(89)	4 715	
Прочее.....	324	(264)	(1)	59	
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства.....	(16 199)	497	37	(15 665)	
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	(7 701)	485	–	(7 216)	
Резерв на ликвидацию и рекультивацию.....	(8)	1	–	(7)	
Товарно-материальные запасы.....	(604)	(83)	3	(684)	
Дебиторская задолженность.....	(47)	41	–	(6)	
Резерв по сомнительной задолженности.....	(177)	59	–	(118)	
Кредиты и займы.....	(454)	350	1	(103)	
Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	(113)	74	1	(38)	
Прочее.....	(475)	421	3	(51)	
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто....	(9 598)	(5 104)	(78)	(14 780)	

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы	1 502	1 492
Отложенные налоговые обязательства	(16 282)	(11 090)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14 780)	(9 598)

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

Для целей подготовки финансовой отчетности Группа не отразила отложенные налоговые активы в размере 38 068 млн руб. (2015 год: 37 747 млн руб.) по убыткам в размере 208 748 млн руб. (2015 год: 201 624 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 288 млн руб. и 208 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

Аналогичным образом, отложенные налоговые обязательства на сумму 0 руб. (31 декабря 2015 г.: 817 млн руб.), не были отражены в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных местных дочерних предприятий, поскольку, по мнению руководства, Группа имеет возможность и намерение провести реорганизацию своих крупнейших дочерних предприятий или их присоединение к ПАО «Мечел» без налоговых последствий.

Выплата акционерам Группы дивидендов не влияет на налог на прибыль.

Вероятные риски по налогу на прибыль на сумму приблизительно 162 млн руб. и 1 136 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы. Возможные риски по налогу на прибыль на сумму приблизительно 1 119 млн руб. и 131 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно не были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы. Сумма вероятных налоговых рисков снизилась в результате проведения налоговых проверок тех периодов, к которым относились данные риски, а также в результате истечения применимого срока давности. Сумма возможных рисков увеличилась в результате отражения налоговых позиций за текущий период.

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	21 335	26 373
Прочая кредиторская задолженность	19 650	28 229
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	40 985	54 602

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по основным средствам	2 964	3 593
Задолженность по заработной плате	1 475	1 483
Начисленные обязательства за нарушение условий договоров.....	745	1 281
Дивиденды к уплате по обыкновенным акциям	–	36
Прочее	14 466	21 836
Итого.....	19 650	28 229

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. остаток прочей кредиторской задолженности включает кредиторскую задолженность за приобретение ДЭМЗ в размере 8 032 млн руб. и 14 799 млн руб. соответственно.

22. Резервы

	Резерв на ликвидацию и рекульти- вацию	Резервы по судебным искам	Резерв на выплату налогов	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2014 г.	4 400	421	548	465	5 834
Начислено в течение года	284	1 006	41	68	1 399
Использовано	–	(160)	(22)	(103)	(285)
Корректировка ожидаемых будущих денежных потоков	548	–	–	–	548
Восстановлено неиспользованных сумм	–	(178)	(116)	–	(294)
Корректировка ставки дисконтирования и вмененный процент	(1 736)	–	–	–	(1 736)
Обязательства выбывающей деятельности, предназначенной для продажи / прекращаемая деятельность.....	(297)	–	–	(213)	(510)
Курсовые разницы.....	–	–	169	3	172
На 31 декабря 2014 г.	3 199	1 089	620	220	5 128
Краткосрочная часть	201	1 089	620	220	2 130
Долгосрочная часть	2 998	–	–	–	2 998
Начислено в течение года	403	1 321	361	27	2 112
Использовано	–	(513)	(504)	(81)	(1 098)
Корректировка ожидаемых будущих денежных потоков	(1 027)	–	–	–	(1 027)
Восстановлено неиспользованных сумм	–	(325)	(101)	–	(426)
Корректировка ставки дисконтирования и вмененный процент	1 129	–	–	–	1 129
Курсовые разницы.....	–	–	104	49	153
На 31 декабря 2015 г.	3 704	1 572	480	215	5 971
Краткосрочная часть	265	1 572	480	215	2 532
Долгосрочная часть	3 439	–	–	–	3 439
Начислено в течение года	256	533	413	1 678	2 880
Использовано	(52)	(885)	(14)	(118)	(1 069)
Корректировка ожидаемых будущих денежных потоков	(511)	–	–	–	(511)
Восстановлено неиспользованных сумм	–	(474)	(31)	–	(505)
Корректировка ставки дисконтирования и вмененный процент	281	–	–	–	281
Курсовые разницы.....	–	–	(88)	(43)	(131)
На 31 декабря 2016 г.	3 678	746	760	1 732	6 916
Краткосрочная часть	258	746	760	1 732	3 496
Долгосрочная часть	3 420	–	–	–	3 420

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Резерв на ликвидацию и рекультивацию

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

Резервы по судебным искам

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

Резервы на выплату налогов

Руководство считает, что 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 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа отразила сумму в размере 760 млн руб. и 480 млн руб. по налоговым претензиям по налогам кроме налога на прибыль, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно.

По мнению Группы, отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации на 31 декабря 2016 г.

23. Пенсии и иные планы, предусматривающие выплату пособий по окончании трудовой деятельности

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 50 369 работников, а 39 551 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 1 января 2015 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 54 866 и 56 508 работников, а 39 201 и 40 574 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя, соответственно. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Актуарная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию работникам крупных дочерних предприятий, была проведена в феврале 2017 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2016 г. Данные переписи участников на указанную дату были собраны в отношении всех соответствующих операционных подразделений Группы.

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

На 31 декабря 2016 г. сумма обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами включает обязательства с установленными выплатами в размере 3 640 млн руб. и обязательства по прочим долгосрочным выплатам в размере 805 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 4 075 млн руб. и 791 млн руб., соответственно).

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и обязательств по прочим долгосрочным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2015 г. представлены ниже:

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные обязательства	(944)	(1 120)
Долгосрочные обязательства	(3 501)	(3 746)
Итого чистые пенсионные обязательства	(4 445)	(4 866)

Ниже представлено распределение активов инвестиционного портфеля по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г.:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые финансовые инструменты	142	179
Долевые инструменты.....	64	80
Денежные средства и их эквиваленты	23	29
Недвижимость	9	11
Прочие активы.....	14	19
Итого активы плана	252	318

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

Сокращение персонала, секвестры и изменения планов по выплате пособий на нескольких предприятиях привели к возникновению прибыли в результате секвестров и изменению стоимости услуг прошлых периодов в отчетных периодах. Большинство предприятий Группы предоставляют финансовую поддержку бывшим работникам в виде единовременных выплат, соответственно риск долгожителства является менее существенным как в случае с пожизненными выплатами. Контроль за данным риском осуществляется на основе достаточно консервативных таблиц продолжительности жизни. Риск существенного изменения процентных ставок нивелируется достаточно консервативными актуарными допущениями в отношении ставок дисконтирования. Группы не определяют 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 допущения, использованные при подготовке анализа чувствительности, не менялись по сравнению с предыдущим периодом. Средневзвешенный срок обязательства по плану с установленными выплатами и плану по прочим долгосрочным выплатам составляет около 6 лет на обе отчетные даты.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств по выплате пособий, на 31 декабря 2016 г. и 2015 г.:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования		
Российские предприятия.....	8,5%	9,70%
Немецкие предприятия.....	1,50%	1,93%
Украинское предприятие.....	11,10%	от 9,6% до 8%
Австрийские предприятия.....	1,50%	2,0%
Уровень инфляции		
Российские предприятия.....	5,00%	5,80%
Украинское предприятие.....	8,60%	7,60%
Ожидаемая доходность активов плана		
Австрийские предприятия.....	4,70%	1,74%
Норма увеличения компенсаций		
Российские предприятия.....	6,00%	7,10%
Немецкие предприятия.....	4,00%	4,00%
Украинское предприятие.....	11,60%	10,60%
Австрийские предприятия.....	2,25%	2,25%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности пенсионного обязательства для российских и украинского предприятий по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г.:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-7,73%	-6,98%
Уменьшение на 1%.....	9,13%	6,20%
Уровень инфляции		
Увеличение на 1%.....	5,93%	3,40%
Уменьшение на 1%.....	-5,00%	-4,65%
Норма увеличения компенсаций		
Увеличение на 1%.....	2,76%	2,18%
Уменьшение на 1%.....	-2,51%	-4,09%
Текучесть кадров		
Увеличение на 3%.....	-5,20%	-4,65%
Уменьшение на 3%.....	7,07%	4,27%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности пенсионного обязательства для австрийских предприятий по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г.:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-10,10%	-9,90%
Уменьшение на 1%.....	12,20%	11,90%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности пенсионного обязательства для немецких предприятий по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г.:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-12,00%	-12,00%
Уменьшение на 1%.....	18,00%	18,00%

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

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

	31 декабря 2016 г.
В течение последующих 12 месяцев (следующий годовой отчетный период).....	944
От 2 до 5 лет.....	1 413
От 5 до 10 лет.....	1 376
Свыше 10 лет	510
Итого ожидаемые платежи	4 243

24. Налоги к уплате и аналогичные платежи (за исключением налога на прибыль)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС к уплате	4 274	2 364
Налоги с фонда оплаты труда.....	3 029	3 622
Налог на имущество	920	696
Аренда земли	342	478
Налог на добычу полезных ископаемых	277	172
Налог на землю	223	557
Прочее	130	145
Итого.....	9 195	8 034

25. Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

30 апреля 2008 г. внеочередное собрание акционеров ПАО «Мечел» утвердило внесение изменений в устав Компании, разрешив к выпуску до 138 756 915 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая (что составляет 25% уставного капитала ПАО «Мечел»). Согласно российскому законодательству и уставу ПАО «Мечел» данные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, предусмотренных законодательством, в том числе когда по ним в течение года не выплачиваются дивиденды. Кроме того, размер дивидендного дохода на привилегированную акцию закреплен в уставе и составляет 20% консолидированной чистой прибыли ПАО «Мечел» в разбивке на 138 756 915 выпущенных привилегированных акций.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Дивиденды выплаченные и предполагаемые

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

С 1 января 2008 г. выплата внутрифирменных дивидендов может облагаться налогом по ставке 0% (если на дату объявления дивидендов получающая дивиденды российская организация непрерывно в течение одного года или более владеет контрольной долей участия (более 50%) в уставном капитале компании (российской или иностранной), выплачивающей дивиденды, а также если страна регистрации компании, выплачивающей дивиденды, не включена в перечень офшорных зон Министерства финансов). Таким образом, ставка 0% не применяется в отношении доходов иностранных компаний, признанных налоговыми резидентами РФ в соответствии с НК РФ.

30 июня 2016 г. одно из дочерних предприятий Группы объявило дивиденды в размере 2 525 тыс. руб., а ПАО «Мечел» объявило держателем привилегированных акций дивиденды за 2015 год в размере 4 163 тыс. руб. Объявленные дивиденды за 2015 год были частично выплачены акционерам в течение года по 31 декабря 2016 г. в размере 4 799 тыс. руб.

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

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

Добавочный капитал

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

Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль 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.

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	9 258	(115 450)	(122 265)
За вычетом чистой прибыли (убытка) от продолжающейся деятельности, приходящейся на неконтрольные доли участия ...	1 771	458	(1 564)
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	7 487	(115 908)	(120 701)
Чистый (убыток) прибыль от прекращаемой деятельности	(426)	822	(11 702)
За вычетом чистого (убытка) прибыли от прекращаемой деятельности, приходящейся на неконтрольные доли участия ...	(65)	77	301
Чистый (убыток) прибыль от прекращаемой деятельности, приходящий на держателей обыкновенных акций.....	(361)	745	(12 003)
Прибыль (убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных акций	7 126	(115 163)	(132 704)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

На 31 декабря 2016 г., 2015 г. 2014 г. эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Прибыль (убыток) на акцию (в российских рублях на акцию), в том числе:	17,12	(276,65)	(318,79)
- от продолжающейся деятельности (в российских рублях на акцию).....	17,99	(278,44)	(289,96)
- от прекращаемой деятельности (в российских рублях на акцию).....	(0,87)	1,79	(28,83)

26. Прочие доходы/расходы

26.1 Административные и прочие операционные расходы

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

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	10 267	8 287	7 637
Офисные расходы	1 397	1 333	1 274
Пенсионные расходы	1 387	1 095	885
Износ основных средств	716	690	1 033
Аудиторские и консультационные услуги	569	570	625
Штрафы и пени в связи с неисполнением условий хозяйственных договоров.....	487	236	275
Социальные расходы.....	452	387	444
Расходные материалы	411	437	432
Банковские сборы и услуги	268	168	222
Аренда	259	259	242
Командировочные расходы	136	165	154
Списание дебиторской задолженности	113	247	185
Резерв по судебным искам, нетто.....	59	996	656
Убыток от выбытия основных средств.....	57	806	524
Прочее	2 213	1 624	1 727
Итого.....	18 791	17 300	16 315

26.2 Расходы на вознаграждения работникам

Расходы на вознаграждение работникам включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
В составе себестоимости реализации			
Заработная плата	19 806	19 867	20 083
Расходы на социальное обеспечение	5 909	6 181	6 331
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий...	126	157	146
В составе коммерческих расходов			
Заработная плата	4 029	3 966	3 928
Расходы на социальное обеспечение	1 015	1 024	863
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий...	-	-	1
В составе административных и прочих операционных расходов			
Заработная плата	9 510	7 631	6 976
Расходы на социальное обеспечение	2 144	1 751	1 546
Итого.....	42 539	40 577	39 874

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

26.3 Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Секвестр и пересчет пенсионных обязательств	392	142	58
Корректировка расчетного движения денежных средств в отношении резерва на ликвидацию и рекультивацию	375	47	236
Прибыль от штрафов и пеней в связи с неисполнением условий договоров	248	–	–
Прибыль от реализации лома	190	184	20
Страховое возмещение	153	–	–
Прочие операционные доходы	495	–	557
Итого	1 853	373	871

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

В 2016 году Группа признала прибыль в результате секвестра части пенсионных программ для работников АО ХК «Якутуголь», ООО «Мечел-Ремсервис». В 2015 году Группа признала прибыль в результате секвестра по пенсионным обязательствам ДЭМЗ вследствие массового сокращения персонала и уменьшения заработных плат в связи с ситуацией в Украине. В 2014 году Группа отразила эффект изменения планов с установленными пенсионными выплатами в БМК и УК ЮК.

26.4 Финансовые доходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Списание штрафов и пеней по кредитам и договорам финансовой аренды	992	–	–
Доходы по процентам от инвестиций	177	134	98
Доходы от дисконтирования финансовых инструментов	7	49	9
Итого	1 176	183	107

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

26.5 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Проценты по кредитам и займам	(44 164)	(38 664)	(23 758)
Пени и штрафы по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам	(5 538)	(18 525)	(1 516)
Финансовые выплаты по договорам финансовой аренды	(1 500)	(1 673)	(1 816)
Пени и штрафы по просроченным договорам финансовой аренды	(475)	(642)	(313)
Итого финансовые расходы по кредитам, займам и договорам финансовой аренды	(51 677)	(59 504)	(27 403)
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам	(368)	(400)	(297)
Расходы от дисконтирования финансовых инструментов	(1 956)	(175)	(154)
Амортизация дисконта по резервам	(239)	(373)	(256)
Итого	(54 240)	(60 452)	(28 110)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Проценты по кредитам и займам включают в себя пени и штрафы за просрочку платежей по кредитам и займам и процентам в размере 5 538 млн руб., 18 525 млн руб. и 1 516 млн руб. в 2016 году, 2015 году и 2014 году, соответственно. Финансовые выплаты по договорам финансовой аренды включают в себя пени и штрафы за просрочку платежей по договорам финансовой аренды в размере 475 млн руб., 642 млн руб. и 313 млн руб. в 2016 году, 2015 году и 2014 году, соответственно. Расходы от дисконтирования финансовых инструментов включают изменения стоимости долгосрочного обязательства, связанного с опционом пут, выданного в отношении неконтрольных долей участия, в размере 1 898 руб. (2015 год: 0 руб.) (Примечания 6 и 10.4).

26.6 Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Прибыль от окончательных расчетов по выбытиям дочерних предприятий за прошлые периоды	194	–	–
Роялти, связанные с продажей Блюстоун.....	121	–	–
Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности.....	115	222	37
Дивиденды полученные	3	8	–
Прибыль от продажи инвестиций в долевые ценные бумаги	–	–	483
Прибыль от продажи и покупки иностранной валюты	–	–	143
Прочие доходы	165	112	1
Итого.....	598	342	664

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Списание комиссий Внешэкономбанка	(1 411)	–	–
Резерв по невозмещаемым авансам в пенсионные фонды.....	(408)	–	–
Убыток от продажи и покупки иностранной валюты	(130)	(273)	–
Убыток от продажи инвестиций в долевые ценные бумаги	(8)	–	–
Убыток от выбытия дочерних предприятий	–	(19)	(89)
Убыток по соглашению репо.....	–	–	(1 297)
Прочие расходы.....	(46)	(55)	(100)
Итого.....	(2 003)	(347)	(1 486)

В 2014 году Группа признала убыток в размере 1 297 млн руб., возникший в результате неспособности стороны по соглашению репо вернуть Группе ряд ценных бумаг.

Прибыль (убыток) от продажи инвестиций возникла в результате реализации в 2014-2016 годах третьим сторонам инвестиций в долевые ценные бумаги. Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности включает в себя прибыль от списания кредиторской задолженности вследствие ликвидации компаний-кредиторов или истечения срока давности указанных обязательств.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

27. Информация о сегментах деятельности

Деятельность Группы представлена следующими тремя сегментами:

- **Металлургический сегмент**, включающий в себя производство и реализацию полуфабрикатов металлургической продукции, проката из углеродистой и специальной стали, листового проката из углеродистой и нержавеющей стали, продукции глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия, метизы, рельсы и ферросилиций.
- **Добывающий сегмент**, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксуемого и энергетического) и промпродукта, продукции коксохимического производства и химикатов, железной руды, обеспечивает поставки сырья для металлургического и энергетического сегментов, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим лицам.
- **Энергетический сегмент**, который включает в себя выработку и реализацию электрической и тепловой энергии, снабжает электроэнергией и тепловой энергией металлургический и добывающий сегменты, а также осуществляет частичную реализацию электроэнергии и тепловой энергии третьим лицам.

Эти сегменты включают в себя различные дочерние предприятия, причем каждый сегмент имеет собственное руководство и предлагает различные продукты и услуги.

Все три сегмента отвечают критериям сегментов, подлежащих отражению в отчетности. Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов. Дочерние предприятия консолидируются по сегментам деятельности, которым они подчиняются и к которым они относятся, исходя из ассортимента выпускаемой продукции. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегментов исходя из получаемой выручки, валовой прибыли и дохода (убытка) от операционной деятельности. Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. Учетная политика, используемая Группой для подготовки внутренней отчетности о сегментах деятельности, соответствует учетной политике, применяемой для подготовки консолидированной финансовой отчетности и раскрытия соответствующей количественной и качественной информации в примечаниях к финансовой отчетности, соответственно, сверка информации о сегментах деятельности и данных о консолидированных активах, обязательствах и результатах операционной деятельности не проводилась.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Добыва- ющий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энергети- ческий сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка от внешних покупателей.....	80 632	146 032	26 477	–	253 141
Межсегментная выручка.....	28 091	6 972	14 990	(50 053)	–
Валовая прибыль.....	57 442	33 395	11 288	(318)	101 807
Валовая прибыль, %.....	52,8	21,8	27,2	–	40,2
Износ и истощение.....	(9 106)	(4 651)	(328)	–	(14 085)
Убыток от списания основных средств.....	(199)	(492)	–	–	(691)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	–	(16)	(1 444)	–	(1 460)
Операционная прибыль.....	16 004	8 527	39	(318)	24 252
Финансовые доходы.....	142	38	3	–	183
Межсегментные финансовые доходы.....	887	307	53	(1 247)	–
Финансовые расходы.....	(33 656)	(24 767)	(2 029)	–	(60 452)
Межсегментные финансовые расходы.....	(225)	(878)	(144)	1 247	–
Прибыль (убыток) после налогообложения за год от прекращаемой деятельности, нетто.....	764	87	(29)	–	822
Убыток за год.....	(71 563)	(40 626)	(2 121)	(318)	(114 628)
Активы сегмента.....	217 393	113 985	10 694	–	342 072
Обязательства сегмента.....	375 153	216 771	12 002	–	603 926
Инвестиции в ассоциированные компании.....	284	–	–	–	284
Гудвил.....	14 367	3 603	3 408	–	21 378
Капитальные вложения.....	(4 971)	(520)	(486)	–	(5 977)
(Расход) экономия по налогу на прибыль.....	(5 630)	(2 795)	103	–	(8 322)
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Добыва- ющий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энергети- ческий сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка от внешних покупателей.....	79 509	138 660	25 823	–	243 992
Межсегментная выручка.....	21 049	8 207	13 731	(42 987)	–
Валовая прибыль.....	49 123	31 382	10 339	91	90 935
Валовая прибыль, %.....	48,9	21,4	26,1	–	37,3
Износ и истощение.....	(8 747)	(5 391)	(291)	–	(14 429)
Убыток от списания основных средств.....	(309)	(242)	(110)	–	(661)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов.....	19	(8 015)	–	–	(7 996)
Операционная прибыль (убыток).....	1 718	(1 318)	416	91	907
Прибыль (убыток) от деятельности ассоциированных компаний.....	14	(7)	–	–	7
Финансовые доходы.....	74	32	1	–	107
Межсегментные финансовые доходы.....	704	358	46	(1 108)	–
Финансовые расходы.....	(14 852)	(12 296)	(962)	–	(28 110)
Межсегментные финансовые расходы.....	(183)	(679)	(246)	1 108	–
Прибыль (убыток) после налогообложения за год от прекращаемой деятельности, нетто.....	(13 141)	1 468	(29)	–	(11 702)
Убыток за год.....	(87 758)	(45 765)	(535)	91	(133 967)
Капитальные вложения.....	(13 117)	(3 089)	(300)	–	(16 506)
Экономия по налогу на прибыль.....	8 435	374	13	–	8 822

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

В таблице ниже представлена выручка Группы в разбивке по продажам на внутреннем рынке и на экспорт. Продажи на внутреннем рынке представляют собой продажи дочерним предприятием своей продукции в стране, где оно находится. Данная категория подразделяется на дочерние предприятия в России и других странах. Экспорт представляет собой международные продажи продукции дочернего предприятия, вне зависимости от его местонахождения.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Внутренний рынок			
Россия	164 361	146 701	141 096
Прочее	22 252	20 817	19 488
Итого	186 613	167 518	160 584
Экспорт.....	89 396	85 623	83 408
Итого выручка	276 009	253 141	243 992

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Россия	164 412	146 754	141 179
Азия	54 114	40 119	41 177
Европа.....	34 126	39 019	34 233
СНГ	18 630	20 231	21 837
Ближний Восток	1 536	4 222	3 596
США	707	581	531
Прочие регионы.....	2 484	2 215	1 439
Итого	276 009	253 141	243 992

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Россия	238 175	250 868
Германия	1 415	2 051
Австрия.....	581	780
Чешская Республика.....	206	285
Румыния	40	266
Прочее	35	111
Итого	240 452	254 361

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Добывающий сегмент			
Уголь и шлам	75 258	64 186	62 385
Кокс и продукция коксохимического производства	11 330	11 756	10 849
Железорудный концентрат	126	1 844	4 011
Прочее	2 933	2 846	2 264
Итого	89 647	80 632	79 509
Металлургический сегмент			
Сортовой прокат	89 575	73 853	71 064
Металлические изделия	24 580	23 443	22 396
Листовой прокат	18 230	17 490	14 646
Штамповочная продукция	11 652	12 166	11 843
Стальные полуфабрикаты	3 434	5 027	2 834
Ферросилиций	3 368	3 528	2 713
Производство стальных труб	3 286	3 308	3 391
Прочее	7 514	7 217	9 773
Итого	161 639	146 032	138 660
Энергетический сегмент			
Энергоснабжение	22 527	24 524	23 628
Прочее	2 196	1 953	2 195
Итого	24 723	26 477	25 823
Итого выручка	276 009	253 141	243 992

28. Договорные и потенциальные обязательства

Договорные обязательства

В процессе основной и прочей деятельности Группа и ее дочерние предприятия заключают различные договоры, по которым Группа обязуется обеспечить инвестирование или финансирование конкретных проектов или предприятий. По мнению руководства, указанные договоры заключаются на стандартных условиях, отражающих потенциал каждого из проектов, и не должны привести к необоснованным убыткам.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 21 932 млн руб. и 23 231 млн руб., соответственно. В состав обязательств по приобретению основных средств включены суммы, возникающие по различным договорам купли-продажи в связи со строительством железной дороги и сопутствующей инфраструктуры в рамках проекта разработки Эльгинского месторождения. На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. общая сумма непогашенных обязательств по договорам строительства составляет 17 783 млн руб. и 19 890 млн руб., соответственно.

Обязательства по операционной аренде

Группа заключила договоры операционной аренды объектов недвижимости и земельных участков, сроки аренды которых истекают в период с 2016 по 2064 годы. Расходы по аренде объектов недвижимости и земельных участков составили 1 829 млн руб. и 1 792 млн руб. за годы по 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно. Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.
В течение одного года	1 870
От одного года до пяти лет	7 396
Более 5 лет	54 595
Итого арендные платежи	63 861

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила договоры финансовой аренды ряда объектов основных средств. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды не имеют обеспечения. Суммы будущих минимальных арендных платежей по договорам финансовой аренды и их текущая стоимость представлены ниже:

	Минимальные платежи		Текущая стоимость платежей	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
К погашению через 1 год.....	12 312	17 004	10 175	13 507
К погашению через 2 года.....	280	360	225	304
К погашению через 3 года.....	106	169	74	157
К погашению через 4 года.....	83	19	64	19
К погашению через 5 лет и в последующие годы.....	61	1	58	1
Итого минимальные арендные платежи.....	12 842	17 553	10 596	13 988
За вычетом сумм, представляющих собой затраты на финансирование.....	(2 246)	(3 565)	–	–
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде.....	10 596	13 988	10 596	13 988
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде.....			10 175	13 507
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде.....			421	481

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и варьируется в пределах от 10,4% до 11,4% годовых в зависимости от группы оборудования по договорам, заключенным в долларах США, в пределах от 5,7% до 16,4% годовых по договорам в евро и в пределах от 6,2% до 15,3% годовых по договорам в рублях. Расходы по процентам, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и (убытках) и о прочем совокупном доходе (убытке) в 2016 году и 2015 году, составили 1 500 млн руб. и 1 673 млн руб., соответственно.

Договоры финансовой аренды, заключенные Группой, содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя соблюдение графика платежей и ряда положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. Группа нарушила все существенные ограничительные условия. Кроме того, Группа нарушила ограничительные условия, просрочив основной долг в размере 417 млн руб. и 3 523 млн руб. на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. Таким образом, в результате нарушения ограничительного условия по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. долгосрочные обязательства по финансовой аренде в размере 6 903 млн руб. и 7 748 млн руб. были переклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. общая сумма обязательств по данным договорам финансовой аренды составляет 103 млн руб. и 0 млн руб.

Условные обязательства

Потенциальные судебные иски

Деятельность Группы подвержена риску предъявления различных судебных исков и претензий. Группа отслеживает, анализирует и оспаривает такие иски и претензии на постоянной основе. Если руководство Группы считает, что судебный иск или иная претензия приведет к оттоку ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды для Группы, наилучшие оценки суммы такого оттока ресурсов отражаются в составе резервов в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство считает, что отток ресурсов по претензиям Minmetals Engineering Co. Ltd к Группе является возможным. Minmetals Engineering Co.Ltd предъявила иск ЧМК, касающийся оплаты выполненных работ на сумму 143 023 тыс. долл. США (8 675 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2016 г.). ЧМК предъявил Minmetals Engineering Co. Ltd иск на сумму 57 568 тыс. долл. США (3 492 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2016 г.) и 4 189 тыс. евро (267 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2016 г.). Сумма оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, по данному иску не может быть надежно оценена.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами на общую сумму 56 млн руб. Данные гарантии предоставлены Группой по векселям, переданным путем индоссирования.

Природоохранные обязательства

В процессе деятельности Группа может становиться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учета ряда факторов, включая изменения законодательно-нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство не считает, что какие-либо потенциальные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды окажут существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

По оценкам Группы, на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 647 млн руб. и 644 млн руб. Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

Выявленные возможные обязательства, которые руководство определяет как обязательства, которые могут стать предметом потенциальных претензий со стороны природоохранных органов, не начисляются в консолидированной финансовой отчетности. Сумма таких обязательств незначительна.

Налогообложение

Деятельность Группы преимущественно облагается налогами в России и в меньшей степени в других странах. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Как правило, в России налоговые декларации могут подвергаться проверке в течение трехлетнего периода. Проведение проверки за какой-либо год не означает, что в отношении этого года или относящейся к нему налоговой декларации не может быть проведена дополнительная проверка вышестоящего налогового органа в течение трех лет.

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

В странах, где действует другое налоговое законодательство и где Группа осуществляет деятельность или владеет акциями, налоги, как правило, начисляются на доходы, возникающие в таких странах. В ряде стран действуют соглашения об избежании двойного налогообложения; тем не менее, риск дополнительного налогообложения сохраняется, особенно в отношении отдельных стран, считающихся странами с льготным налоговым режимом, где находятся некоторые компании Группы.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 г., российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда сумма доходов от всех сделок с взаимозависимым лицом превышает 1 000 млн руб. за 2014 год и последующие годы.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Налоговые проверки в отношении «контролируемых» сделок за 2013 год должны были быть начаты не позднее 31 декабря 2015 г. Для подтверждения цен «контролируемых» сделок Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую информацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и доначислить налоги к уплате, штрафы и пени (налоговые обязательства).

В случае если в результате сделки на внутреннем рынке произошло начисление дополнительных налоговых обязательств для одной из сторон, другая сторона может соответствующим образом скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль в соответствии со специальным уведомлением, выпущенным в надлежащем порядке уполномоченным органом. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и доначислить налоговые обязательства.

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

Кроме того, в ноябре 2014 года законодательство Российской Федерации было в значительной мере пересмотрено в целях противодействия уклонению от налогообложения в Российской Федерации с использованием низконалоговых юрисдикций. Изменения в законодательстве касаются порядка налогообложения доходов иностранных предприятий, признанных контролируемыми иностранными компаниями. Иностранное предприятие считается контролируемой иностранной компанией, если оно не является налоговым резидентом Российской Федерации и доля участия контролирующих российских юридических или физических лиц в предприятии составляет более 25%. В течение переходного периода предусматривается постепенное уменьшение размера прибыли контролируемых компаний, не облагаемой налогом, до 50 млн руб, 30 млн руб. и 10 млн руб. за 2015 год, 2016 год и 2017 год и последующие годы, соответственно. Законодательством также установлены определенные условия, при выполнении которых прибыль контролируемых компаний освобождается от налогообложения. С 2016 года Налогооблагаемая прибыль российского контролирующего лица увеличивается за счет нераспределенной прибыли контролируемой иностранной компании за финансовый год, закончившийся в течение года до отчетного года, при условии, что этот год начинается с 1 января 2015 г. или после этой даты.

Руководство считает, что оно уплатило и начислило все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, на погашение таких обязательств. В соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа отразила сумму в размере 760 млн руб. и 480 млн руб. по налоговым претензиям по прочим налогам, кроме налога на прибыль, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. соответственно. Кроме того, был начислен налог на прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Примечание 20). По мнению Группы, на 31 декабря 2016 г. отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Выявленные руководством возможные налоговые обязательства в отношении налогов кроме налога на прибыль, в отношении которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения, не начислялись в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. сумма таких обязательств составила 976 млн руб. и 0 млн руб., соответственно.

29. События, наступившие после отчетной даты

Группа провела оценку событий, наступивших в период после отчетной даты и до даты выпуска консолидированной финансовой отчетности, т.е. 26 апреля 2017 г.

Соглашение о предоставлении опциона «колл» на покупку привилегированных акций Группы

В январе 2017 года Группа в рамках соглашения о реструктуризации заключила с VTB Capital Plc («Покупатель») соглашение о предоставлении опциона «колл» на приобретение 5% (6 937 846 шт.) от общего количества привилегированных акций Группы. По условиям данного соглашения Группа обязуется исполнить опцион в период с 1 апреля 2017 г. по 31 декабря 2020 г. одним из следующих способов: продать Покупателю 5% привилегированных акций Группы по цене 47,3682 руб. за акцию или выплатить Покупателю денежные средства на разницу между средневзвешенной рыночной ценой привилегированных акций за последние шесть месяцев (начиная с даты предшествующей дате получения от Покупателя уведомления об исполнении опциона) и ценой 47,3682 руб. за акцию, либо комбинацией этих двух способов. До исполнения опциона 6 937 846 привилегированных акций Группы находятся в залоге. В апреле 2017 г. ВТБ направил уведомление о намерении реализовать опцион, но Группа направила запрос о пролонгации начального дня периода опциона на 1 год до 1 апреля 2018 г. На текущий момент ведутся переговоры по изменению условий опциона.

Подтверждение условий реструктуризации кредитных соглашений с российскими государственными банками

В апреле 2017 года основные кредиторы Группы – Газпромбанк, ВТБ и Сбербанк – документально подтвердили условия реструктуризации кредитных соглашений, включая продление льготного периода погашения до 2020 года и срока окончательного погашения до 2022 года, а также процентную ставку в размере ключевой ставки ЦБ РФ плюс 1,5% годовых для кредитов в рублях и 3М LIBOR плюс 7% годовых для кредитов в долларах США.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 98 листов

