



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ) И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «Мечел»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Мечел» и его дочерних организаций («Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., состоящей из консолидированного отчета о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа имеет значительную задолженность, которую она не сможет погасить без ее рефинансирования или реструктуризации, и не выполнила некоторые ограничительные условия по основным кредитным договорам с банками на 31 декабря 2020 г. Как указано в Примечании 4, эти события и условия, а также прочие обстоятельства, изложенные в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2020 г. руководство Группы выполнило обязательное тестирование на обесценение единиц, генерирующих денежные потоки, к которым отнесен гудвил, а также тестирование отдельных единиц, генерирующих денежные потоки, включающих основные средства и лицензии на добычу полезных ископаемых, по которым были выявлены индикаторы обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В результате проведенного тестирования был признан убыток от обесценения по гудвилу на Якутугле, а также убыток по другим внеоборотным активам. Информация о проведенных тестах на обесценение и признанном убытке от обесценения раскрыта Группой в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности Группы в связи с существенностью соответствующих внеоборотных активов и высоким уровнем субъективности допущений, использованных руководством Группы при проведении анализа на предмет обесценения. Аудиторские процедуры в отношении оценки руководством возмещаемой стоимости носили сложный характер по причине повышенного уровня суждения и присутствия неопределенности оценок, ставших следствием совокупности таких факторов, как значительная волатильность цен на уголь, колебания курса рубля, а также неопределенность относительно будущего экономического роста, которые могут негативно отразиться на перспективах развития бизнеса Группы.</p>	<p>Мы протестировали средства контроля за полнотой и корректностью данных и за определением ключевых допущений, используемых руководством в анализе обесценения.</p> <p>Мы изучили проведенный руководством анализ наличия индикаторов обесценения. Мы сосредоточились на единицах, генерирующих денежные потоки, с существенной балансовой величиной активов, на тех, по которым было признано обесценение в предыдущих периодах и в текущем периоде, и на тех, по которым разница между возмещаемой стоимостью и балансовой стоимостью была наименьшей. В частности, к таким единицам, генерирующим денежные потоки, относится Якутуголь.</p> <p>Наши процедуры в отношении тестов на обесценение включали, среди прочего, анализ ключевых допущений руководства, таких как ставки дисконтирования, прогнозные цены и объемы продаж угольной и металлургической продукции, темпы роста в постпрогнозный период и уровень операционных расходов, поскольку возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к изменению данных допущений.</p> <p>Мы проанализировали изменения в допущениях по сравнению с предыдущими периодами и сравнили допущения, где применимо, с рыночными данными из внешних источников. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для оказания нам содействия при выполнении данных процедур.</p>

Ключевой вопрос аудита

Ключевые допущения включали в себя определение ставок дисконтирования, прогнозирование цен на уголь и продукцию металлургического сегмента, а также прогнозирование объемов реализации, темпов роста денежных потоков после прогнозного периода и операционных затрат. Ключевые допущения являются прогнозными величинами и подвержены влиянию неопределенности, присущей будущим экономическим и рыночным условиям, которая приводит к тому, что их формирование является крайне субъективным и подверженным в высокой степени суждению. Обоснованные возможные изменения ключевых допущений могут оказать влияние на сумму убытка от обесценения, признанного Группой на 31 декабря 2020 г. Данная информация была раскрыта в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка возможности реализации накопленных налоговых убытков консолидированной группы налогоплательщиков

Как указано в Примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности, ряд российских дочерних предприятий Группы составляют консолидированную группу налогоплательщиков, договор о создании которой действует до 1 января 2023 г. Ввиду того, что данная консолидированная группа налогоплательщиков накопила существенную сумму налоговых убытков за время своего существования, руководство провело подробный анализ, чтобы оценить, какую часть этих накопленных убытков Группа сможет использовать в будущих периодах в уменьшение сумм платежей по налогу на прибыль. Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита в силу существенности суммы накопленных налоговых убытков и эффекта на отложенные налоговые обязательства и активы Группы, а также в силу применения руководством Группы субъективных суждений при оценке возможности реализации накопленных налоговых убытков по налогу на прибыль, на которую влияет неопределенность относительно вероятных сроков получения и формирования размера будущей налогооблагаемой прибыли, чтобы обосновать реализацию существующих отложенных налоговых активов до даты истечения срока для возможности такой реализации. Ключевыми допущениями, использованными руководством, являются прогноз выручки и затрат (цены и объемы продаж угольной и стальной продукции, уровень операционных расходов), на который влияют будущие рыночные и экономические условия.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы протестировали подготовленный руководством анализ чувствительности результатов тестов на обесценение для оценки того, могли ли бы привести обоснованные возможные изменения ключевых допущений к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью единиц, генерирующих денежные потоки. Мы оценили влияние на возмещаемую стоимость снижения цен на уголь и неопределенности в отношении периода восстановления объемов реализации, вызванных распространением пандемии КОВИД-19.

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

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

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

Мы сравнили методологию и ключевые допущения, использованные руководством, с аналогичной информацией, использованной в тестах на обесценение внеоборотных активов и модели оценки непрерывности деятельности, а также с положениями налогового законодательства. Мы также выполнили тестирование чувствительности данных допущений к обоснованным возможным изменениям и сценарный анализ, включая стресс-тест. Возможные сценарии, среди прочего, включали оценку влияния неопределенности на период восстановления объемов продаж, ставшей следствием влияния распространения пандемии КОВИД-19. Мы протестировали исходные данные, используемые в прогнозах.

Наши процедуры, среди прочего, включали сравнение подготовленных руководством прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли с бюджетами и прогнозами, использованными в тестах на обесценение внеоборотных активов, и с фактическими показателями деятельности консолидированной группы налогоплательщиков. Мы сравнили прогнозы будущей налогооблагаемой прибыли с фактическими результатами предыдущих периодов, также выполнив анализ того, как руководство учло текущие тренды индустрии и экономики.

Мы также привлекли наших специалистов в области налогообложения, специализирующихся в области налога на прибыль, которые оказывали нам содействие в процессе оценки применения Группой соответствующих налоговых правил к прогнозируемой прибыли по консолидированной группе налогоплательщиков.

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Риски некорректного признания выручки

Выручка от продаж продукции и услуг по договорам с покупателями представляет собой область интереса для руководства и пользователей финансовой отчетности с точки зрения оценки результатов и прогнозов деятельности Группы. Выручка в разрезе сегментов деятельности представлена в Примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем существенным риск искажения сумм выручки вследствие недобросовестных действий на уровне торговых предприятий Группы в отношении некорректного признания выручки в случаях, когда контроль, риски и выгоды не перешли к покупателям, отражения выручки от несуществующих продаж, отражения выручки в объеме, не соответствующем произошедшим продажам, или когда на момент подписания договора известно о том, что получение денежных средств не является вероятным по причине наличия у покупателя проблем с платежеспособностью и ликвидностью.

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

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

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

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

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

Дополнительно мы протестировали на выборочной основе ручные бухгалтерские корректировки сумм выручки для обнаружения необычных или нерегулярных операций.

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

Мы выполнили анализ характеристик покупателей с целью оценки динамики их финансовых результатов и показателей, сравнив результаты с анализом руководства Группы.

Мы рассмотрели информацию в отношении вопросов признания выручки, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете по форме 20-Ф Комиссии по ценным бумагам США, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет по форме 20-Ф Комиссии по ценным бумагам США, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также предоставляем комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

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



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

11 марта 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ)
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.*	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка по договорам с покупателями.....	26	265 454	287 153
Себестоимость продаж.....		(170 605)	(183 086)
Валовая прибыль.....	26	94 849	104 067
Коммерческие и сбытовые расходы.....		(49 994)	(48 432)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто.....	17	(3 897)	(1 804)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам.....	12, 14	(149)	(234)
Налоги, кроме налога на прибыль.....		(3 446)	(4 517)
Административные и прочие операционные расходы.....	24.1	(18 437)	(15 568)
Прочие операционные доходы.....	24.3	999	688
Итого коммерческие, сбытовые и операционные доходы и (расходы), нетто.....		(74 924)	(69 867)
Операционная прибыль.....		19 925	34 200
Финансовые доходы.....	24.4	3 504	590
Финансовые расходы, включая штрафы и пени по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам аренды.....	24.4	(25 145)	(33 863)
(Отрицательные) положительные курсовые разницы, нетто..		(36 388)	18 288
Доля в прибылях ассоциированных организаций, нетто.....	7	20	10
Прочие доходы.....	24.5	718	228
Прочие расходы.....	24.5	(259)	(483)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....		(57 550)	(15 212)
(Убыток) прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности.....		(37 625)	18 988
Расход по налогу на прибыль.....	19	(2 528)	(7 913)
(Убыток) прибыль за период от продолжающейся деятельности.....		(40 153)	11 075
Прекращенная деятельность.....			
Прибыль (убыток) после налогообложения за период от прекращенной деятельности.....	25	41 609	(6 790)
Прибыль за период.....		1 456	4 285
Приходящаяся на:			
Акционеров ПАО «Мечел».....		808	2 409
Неконтролирующие доли участия.....		648	1 876
			12 628
			908

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

Генеральный директор ПАО «Мечел»



О.В. Корзов



11 марта 2021 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (УБЫТКАХ)
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(Все суммы указаны в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.*	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.*
Прочий совокупный доход			
	<i>Прочий совокупный доход (убыток), который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов.....</i>		
	2 042	(1 771)	(9)
	<i>Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий</i>		
	2 042	(1 771)	(9)
	<i>Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль</i>		
	253	(867)	487
	<i>Чистая прибыль (убыток) по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....</i>		
	53	-	-
	<i>Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами.....</i>		
21	200	(867)	487
	2 295	(2 638)	478
	Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов.....		
	3 751	1 647	14 014
Приходящийся на:			
	<i>Акционеров ПАО «Мечел».....</i>		
	3 099	(210)	13 096
	<i>Неконтролирующие доли участия</i>		
	652	1 857	918
Прибыль на акцию			
	<i>Средневзвешенное количество обыкновенных акций.....</i>		
23	412 589 910	416 256 510	416 270 745
	<i>Прибыль на акцию (в российских рублях на одну акцию), приходящаяся на держателей обыкновенных акций – базовая и разводненная.....</i>		
23	1,96	5,79	30,34
	<i>(Убыток) прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в российских рублях на одну акцию) – базовая и разводненная.....</i>		
23	(98,89)	22,10	48,02
	<i>Прибыль (убыток) на акцию от прекращенной деятельности (в российских рублях на одну акцию) – базовая и разводненная.....</i>		
23	100,85	(16,31)	(17,68)
* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).			

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____



О.В. Корюков



11 марта 2021 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2020 г.
(Все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15, 17	81 345	179 264
Активы в форме права пользования	10.2	12 840	17 728
Лицензии на добычу полезных ископаемых	16	18 458	31 075
Гудвил и прочие нематериальные активы	16, 17	10 383	13 652
Инвестиции в ассоциированные организации	7	341	321
Отложенные налоговые активы	19	561	3 648
Прочие внеоборотные активы	13	611	553
Внеоборотные финансовые активы		445	232
Итого внеоборотные активы		124 984	246 473
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	11	42 138	39 773
Налог на прибыль к возмещению		45	65
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	12	16 403	15 340
Прочие оборотные активы	13	8 423	6 982
Прочие оборотные финансовые активы		141	363
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 706	3 509
Итого оборотные активы		68 856	66 032
Итого активы		193 840	312 505
Собственный капитал и обязательства			
Капитал			
Обыкновенные акции	23	4 163	4 163
Привилегированные акции	23	840	840
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(907)	(63)
Добавочный капитал	23	23 410	24 434
Накопленный прочий совокупный доход (убыток)		1 391	(848)
Накопленный дефицит		(273 186)	(273 754)
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»		(244 289)	(245 228)
Неконтролирующие доли участия		13 618	11 631
Итого капитал		(230 671)	(233 597)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10.1	2 201	7 205
Обязательства по договорам аренды	10.2	3 958	7 002
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	10.5	1 901	48 303
Прочие долгосрочные обязательства		301	105
Пенсионные обязательства	21	5 232	4 933
Резервы	22	4 802	5 238
Отложенные налоговые обязательства	19	6 773	13 877
Итого долгосрочные обязательства		25 168	86 663
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы, включая обязательства по процентам, штрафам и пеням по просроченной задолженности в сумме 13 227 млн руб. и 11 111 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно	10.1	314 836	381 317
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	43 783	38 244
Обязательства по договорам аренды	10.2	7 535	10 353
Налог на прибыль к уплате		7 843	9 161
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	20	10 969	9 228
Авансы полученные	26	6 067	4 975
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	10.2	324	147
Прочие краткосрочные обязательства		1 038	841
Пенсионные обязательства	21	631	615
Резервы	22	6 317	4 558
Итого краткосрочные обязательства		399 343	459 439
Итого обязательства		424 511	546 102
Итого капитал и обязательства		193 840	312 505

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

11 марта 2021 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(Все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по количеству акций)

		Приходится на акционеров материнской компании									
		Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»					
Прим.		Сумма	Количество	Сумма	Добавочный капитал	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Накопленный дефицит	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал		
	На 1 января 2018 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	24 378	1 303	(285 427)	(254 750)	8 928	(245 822)
	Прибыль за период.....	-	-	-	-	-	-	12 628	12 628	908	13 536
	<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>										
	Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами.....	-	-	-	-	-	487	-	487	-	487
21	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий.....	-	-	-	-	-	(19)	-	(19)	10	(9)
	Итого совокупный доход за период.....	-	-	-	-	-	468	12 628	13 096	918	14 014
	Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел».....	-	-	-	-	-	-	(1 387)	(1 387)	-	(1 387)
23	-	-	-	-	-	-	(1 387)	(1 387)	-	(1 387)
	На 31 декабря 2018 г.	416 270 745	4 163	83 254 149	833	24 378	1 771	(274 186)	(243 041)	9 846	(233 195)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(Все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по количеству акций)

		Приходится на акционеров материнской компании																		
		Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал		Накопленный прочий доход (убыток)		Накопленный дефицит		Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Мечел»		Неконтролирующие доли участия		Итого капитал		
Прим.	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма
На 1 января 2019 г. до эффекта МСФО (IFRS) 16	416 270 745	4 163	83 254 149	833	-	-	24 378	1 771	(274 186)	(243 041)	9 846	(233 195)								
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16 ..	3	-	-	-	-	-	-	-	(461)	(461)	(72)	(533)								
На 1 января 2019 г., скорректировано с учетом влияния МСФО (IFRS) 16	416 270 745	4 163	83 254 149	833	-	-	24 378	1 771	(274 647)	(243 502)	9 774	(233 728)								
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 409	1 876	4 285								
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>																				
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами	21	-	-	-	-	-	-	(848)	-	(848)	(19)	(867)								
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий		-	-	-	-	-	-	(1 771)	-	(1 771)	-	(1 771)								
Итого совокупный доход (убыток) за период		-	-	-	-	-	-	(2 619)	2 409	(210)	1 857	1 647								
<i>Продажа привилегированных акций, удерживаемых Группой ..</i>																				
Выкуп обыкновенных акций		-	709 130	7	-	-	56	-	-	63	-	63								
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел»	23	-	-	-	-	(63)	-	-	-	(63)	-	(63)								
На 31 декабря 2019 г.		416 270 745	83 963 279	840	(1 018 996)	(63)	24 434	(848)	(273 754)	(245 228)	11 631	(233 597)								

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(Все суммы указаны в миллионах российских рублей, за исключением данных по количеству акций)

Приходится на акционеров материнской компании

Прим.	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Накопленный дефицит	Капитал, приходящийся на акции акционеров ПАО «Мечел»	Неконг-лирующие доли участия	Итого капитал
	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма						
На 1 января 2020 г.	416 270 745	4 163	83 963 279	840	(1 018 996)	(63)	24 434	(848)	(273 754)	(245 228)	11 631	(233 597)
Прибыль за период.....	-	-	-	-	-	-	-	-	808	808	648	1 456
<i>Прочий совокупный доход (убыток)</i>												
Переоценка долевых инструментов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	-	-	-	-	-	-	-	53	-	53	-	53
Убыток от переоценки по пенсионным планам с установленными выплатами.....	21	-	-	-	-	-	-	196	-	196	4	200
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий.....	-	-	-	-	-	-	-	2 042	-	2 042	-	2 042
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	-	-	-	2 291	808	3 099	652	3 751
Перевод актуарных прибылей (убытков) в связи с выкупом прекращаемой деятельности.....	-	-	-	-	-	-	-	(52)	52	-	-	-
Выкуп обыкновенных акций.....	23	-	-	-	(10 475 623)	(844)	-	-	-	(844)	-	(844)
Объявленные дивиденды к выплате акционерам ПАО «Мечел».....	23	-	-	-	-	-	-	-	(292)	(292)	-	(292)
Продажа и приобретение неконтролирующих долей участия.....	23	-	-	-	-	-	(1 024)	-	-	(1 024)	1 335	311
На 31 декабря 2020 г.	416 270 745	4 163	83 963 279	840	(11 494 619)	(907)	23 410	1 391	(273 186)	(244 289)	13 618	(230 671)

Генеральный директор ПАО «Мечел»  О.В. Коржов



11 марта 2021 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(Все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2020 г.	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности				
(Убыток) прибыль от продолжающейся деятельности за период		(40 153)	11 075	20 897
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после налогообложения за период	25	41 609	(6 790)	(7 361)
Прибыль за период		1 456	4 285	13 536
<i>Корректировки для приведения прибыли к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>				
Амортизация		14 818	15 176	13 859
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто		37 765	(19 241)	25 775
Расход (экономия) по отложенному налогу на прибыль	19	2 574	2 288	(2 596)
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и списание торговой и прочей дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, нетто		48	73	517
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		928	1 763	1 162
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто, и убыток от списания внеоборотных активов		4 350	2 880	7 953
Финансовые доходы		(3 504)	(600)	(34 056)
Финансовые расходы, включая штрафы и пени по просроченным кредитам и займам и платежам по договорам аренды	24.4, 25	26 853	38 830	42 052
Резервы по судебным искам, налогу на прибыль и прочим налогам и прочие резервы		24	3 630	4 940
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	25	(45 580)	—	—
Прочее		(167)	198	575
<i>Изменения в статьях оборотного капитала</i>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(236)	1 546	1 354
Товарно-материальные запасы		(5 283)	(1 511)	(7 858)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 137	4 037	4 150
Авансы полученные		995	650	485
Налоги к уплате и прочие обязательства		4 580	5 151	683
Прочие активы		(1 474)	1 238	(851)
Налог на прибыль уплаченный		(1 335)	(2 735)	(3 562)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		37 949	57 658	68 118

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ПАО «МЕЧЕЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(Все суммы указаны в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2020 г.	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Проценты полученные		129	76	188
Роялти и прочие поступления, связанные с выбытием дочерних предприятий.....		–	17	3
Поступления по займам выданным и прочим инвестициям ...		39	313	9
Поступления от выбытия прекращенной деятельности за вычетом выбывших денежных средств.....	25	88 979	–	–
Поступления от реализации основных средств		119	211	215
Приобретение основных средств		(4 826)	(6 282)	(5 472)
Приобретение нематериальных активов		–	–	(150)
Проценты выплаченные с учетом капитализации		(57)	(256)	(440)
Чистое поступление (расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		84 383	(5 921)	(5 647)
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Получение кредитов и займов, включая средства, полученные по договорам факторинга, в размере 1 млн руб., 214 млн руб. и 918 млн руб. за периоды, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно	14	77 367	7 599	76 504
Выплата кредитов и займов, включая платежи по договорам факторинга в размере 353 млн руб., 2 222 млн руб. и 435 млн руб. за периоды, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно	14	(176 883)	(20 772)	(97 269)
Погашение прочих краткосрочных финансовых обязательств.....		–	–	(442)
Выкуп обыкновенных акций	23	(844)	–	–
Продажа и приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	23	169	–	–
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Мечел»	14	(292)	(1 515)	(1 386)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия	14	(3)	(16)	(8)
Проценты уплаченные, включая штрафы и пени	14	(22 912)	(30 923)	(33 308)
Выплаты в погашение основной суммы обязательств по договорам аренды	14	(2 660)	(2 276)	(2 780)
Сделки по продаже с обратной арендой.....	14	462	248	–
Приобретение активов с отсрочкой платежа	14	(508)	(341)	(629)
Платежи в связи с приобретением дочерних предприятий в предыдущие периоды	14	–	(361)	(3 968)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(126 104)	(48 357)	(63 286)
(Отрицательные) положительные курсовые разницы на денежные средства и их эквиваленты, нетто		(61)	(891)	63
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	14	28	(2)	(91)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(3 805)	2 487	(843)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода.....	14	3 509	1 803	2 452
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на начало периода.....	14	2 867	380	1 223
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода.....	14	1 706	3 509	1 803
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на конец периода	14	(938)	2 867	380

Генеральный директор ПАО «Мечел» _____

О.В. Коржов

11 марта 2021 г.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ПАО «МЕЧЕЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 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. И.В. Зюзин и члены его семьи являются фактической контролирующей стороной. Юридический адрес: Российская Федерация, 125167, г. Москва, ул. Красноармейская, д. 1. ПАО «Мечел» и его дочерние предприятия далее совместно именуется «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 2020 г.
ПАО «Южный Кузбасс» (УК ЮК)	Россия	Добыча угля	январь 1999 г.	99,1%
ПАО «ЧМК» (ЧМК)	Россия	Металлургия	декабрь 2001 г.	93,7%
АО «ВМЗ» (ВМЗ)	Россия	Металлургия	май 2002 г.	93,3%
АО «БМК» (БМК)	Россия	Металлургия	июнь 2002 г.	91,4%
ПАО «Уралкуз» (Уралкуз)	Россия	Металлургия	апрель 2003 г.	90,0%
ПАО «Коршунровский ГОК» (КГОК)	Россия	Добыча железной руды	октябрь 2003 г.	90,0%
Mechel Nemunas UAB (MN)	Литва	Металлургия	октябрь 2003 г.	100,0%
ООО «Мечел-Энерго»	Россия	Продажа энергии	февраль 2004 г.	100,0%
АО «Торговый порт Посыет»	Россия	Перевалка грузов	февраль 2004 г.	97,8%
ПАО «Ижсталь» (Ижсталь)	Россия	Металлургия	май 2004 г.	90,0%
АО «Порт Камбарка»	Россия	Перевалка грузов	апрель 2005 г.	90,4%
ООО «Мечел-Сервис»	Россия	Торговля	май 2005 г.	100,0%
ООО «Мечел-Кокс»	Россия	Производство кокса	июнь 2006 г.	100,0%
АО «Москокс» (Москокс)	Россия	Производство кокса	октябрь 2006 г.	99,5%
ПАО «ЮК ГРЭС» (ЮК ГРЭС)	Россия	Выработка энергии	апрель 2007 г.	98,3%
ПАО «Кузбассэнергосбыт» (КЭС)	Россия	Сбыт электроэнергии	июнь 2007 г.	72,1%
ООО «БЗФ» (БЗФ)	Россия	Производство ферросилиция	август 2007 г.	100,0%
АО ХК «Якутуголь»	Россия	Добыча угля	октябрь 2007 г.	100,0%
ООО «Порт Мечел-Темрюк»	Россия	Перевалка грузов	март 2008 г.	100,0%
Mechel Carbon AG	Швейцария	Торговля	апрель 2008 г.	100,0%
HBL Holding GmbH (HBL)	Германия	Торговля	сентябрь 2008 г.	100,0%
Mechel Service Stahlhandel Austria GmbH и его дочерние предприятия	Австрия	Торговля	сентябрь 2012 г.	100,0%

* Дата приобретения контроля или создания новой компании.

(б) Область деятельности

Группа осуществляет деятельность в трех операционных сегментах: металлургическом (включающем производство стали и метизов), добывающем (включающем добычу угля, железной руды и производство кокса) и энергетическом (включающем производство и сбыт электрической энергии, а также производство тепловой энергии). Деятельность осуществляется в России, других странах СНГ, Европе, а также странах Азиатско-тихоокеанского региона. Группа реализует продукцию в России и за рубежом. По состоянию на 31 декабря 2020 г. структура Группы не претерпела изменений, за исключением выбытия предприятий, указанных в Примечании 25. Группа ведет деятельность в отраслях, отличающихся высокой степенью конкуренции. Любой отраслевой спад на местном или международном уровне может неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы. Несмотря на то, что Группа намерена использовать в дальнейшем средства, полученные в результате операционной деятельности, она также рассматривает привлекать долгосрочные кредиты и займы для финансирования основных инвестиционных проектов, а также покрывать свои потребности в капитале за счет рефинансирования и реструктуризации кредитов и из других источников. Как указано в Примечаниях 4 и 5, руководство считает, что Группа привлечет необходимый объем финансирования.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

(с) Утверждение к выпуску

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., утверждена к выпуску руководством 11 марта 2021 г.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Основа подготовки отчетности

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

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

Российские ассоциированные организации и дочерние предприятия Группы ведут учет в рублях и готовят финансовую отчетность в соответствии с принципами и практикой бухгалтерского учета, установленными Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ»). Иностранские дочерние предприятия и ассоциированные организации ведут учет в различных функциональных валютах и готовят финансовую 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 дочерних предприятий Группы и ее ассоциированных организаций были пересчитаны и скорректированы на основе соответствующей отдельной финансовой 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 финансовой 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) учету планов с установленными выплатами и прочим долгосрочным вознаграждениям; (5) отражению операций в иностранной валюте; (6) учету отложенного налога на прибыль; (7) учету налоговых штрафов, неопределенных позиций и условных обязательств по налогам; (8) признанию выручки; (9) резервам по невозмещаемым активам; (10) учету финансовых инструментов; (11) учету аренды; (12) отражению инвестиций по справедливой стоимости и (13) учету результатов прекращенной деятельности.

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 2020 г. все вступившие в силу стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по МСФО, были утверждены к применению в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020 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.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или более из трех компонентов контроля. Консолидация дочерних предприятий начинается, когда Группа получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается, когда Группа теряет такой контроль. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, которое было приобретено или выбыло в течение года, отражаются в консолидированной финансовой отчетности с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерним предприятием.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики

(a) Объединение бизнеса и гудвил

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

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

Если гудвил был отнесен на единицу, генерирующую денежные потоки (ЕГДП), и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

(b) Инвестиции в ассоциированные организации

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

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

Инвестиции Группы в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия.

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

(d) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) Выручка по договорам с покупателями

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

Выручка по договорам с покупателями представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основной текущей деятельностью Группы, и отражается соответствующей строкой в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе. Поступления денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок за вычетом соответствующих расходов рассматриваются в качестве дохода и включаются в состав прочих операционных доходов и прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе.

Ниже перечислены критерии, которые также применяются в отношении некоторых операций по признанию выручки по договорам с покупателями:

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Продажа товаров и оказание услуг

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

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

Продажа электроэнергии

В энергетическом сегменте (Примечание 26) выручка признается исходя из единицы измерения мощности (киловатт), доставленной потребителю, так как Группа передает контроль над услугой или товаром в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение времени. Счета обычно выставляются ежемесячно через несколько дней после окончания каждого месяца.

Переменное возмещение

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

Некоторые договоры с покупателями предусматривают право на возврат продукции, торговые скидки или скидки за объем. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (далее – МСФО (IFRS) 15) накладывает определенные ограничения в отношении предполагаемого размера переменного возмещения во избежание завышения отражаемой выручки.

Скидки за объем

Группа применяет метод наиболее вероятной величины для оценки переменного возмещения по договору с учетом требований относительно ограничения расчетного переменного возмещения для определения суммы переменного возмещения, которая может быть включена в цену сделки и признана в составе выручки. В отношении ожидаемых будущих скидок за объем продукции признается обязательство по возмещению, подлежащее уплате покупателю (т.е. сумма не включается в цену сделки).

Значительный компонент финансирования

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Гарантийные обязательства

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Актив по договору

Активы по договорам относятся к выручке, полученной за исполнение договора, в результате которого не создается актив, который может быть использован альтернативным образом, при этом имеется юридически закрепленное право на оплату обязательств, выполненных на дату исполнения. Таким образом, остатки по данному счету разнятся и зависят от количества заказов в процессе производства по данным договорам на конец года.

Обязательства по договору

Обязательства по договору представляют собой краткосрочные авансы от покупателей и признаны в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве авансов полученных. Обязательства по договору признаются, когда возмещение от покупателя получено либо сумма возмещения уже подлежит оплате (в зависимости от того, что произойдет ранее) до того, как Группа передала соответствующие товары или услуги покупателю. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа исполняет обязанности по договору (т.е. в момент передачи контроля над соответствующими товарами и услугами покупателю).

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

(f) Налоги

Текущий налог на прибыль

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

Неопределенные налоговые позиции

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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 предприятия и ассоциированные организации, а также с долями участия в совместной деятельности, если сроки уменьшения временной разницы поддаются контролю, и существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

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

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

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 высокая 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.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств только в случаях, если она вправе производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с одного субъекта налогообложения или разных субъектов налогообложения, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

(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 происходит реклассификация суммы, возникшей от использования такого метода, в состав прибыли или убытка периода.

(i) Операции и остатки

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

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

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

Валюта	Обменный курс*		Средние обменные курсы* за год по		
	по состоянию на				
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США.....	73,88	61,91	72,15	64,74	62,71
Евро	90,68	69,34	82,45	72,50	73,95

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

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

(ii) Компании Группы

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

(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 может считаться соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив (или группа выбытия) может быть незамедлительно продан в своем текущем состоянии. Меры, необходимые для завершения продажи, должны свидетельствовать о том, что существенные изменения в процедуре продажи маловероятны и что продажа не будет аннулирована. Руководство должно иметь твердое намерение завершить план продажи актива, и продажа должна произойти в течение одного года с даты классификации. После классификации в качестве предназначенных для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации. Активы и обязательства, классифицируемые в качестве предназначенных для продажи, отражаются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве оборотных активов и краткосрочных обязательств.

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

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

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

Дополнительная информация представлена в Примечании 25. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают показатели, которые относятся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

(i) Лицензии на добычу полезных ископаемых

Деятельность Группы в рамках добывающего сегмента осуществляется на территории России. Принадлежащие Группе лицензии на добычу полезных ископаемых относятся к участкам земли, находящимся в федеральной собственности и собственности субъектов федерации. Деятельность по добыче полезных ископаемых подлежит лицензированию государственными органами в отношении выявленных месторождений полезных ископаемых. Группа получает лицензии в соответствующих государственных органах и уплачивает определенные налоги в связи с деятельностью по разведке и добыче полезных ископаемых. Имеющиеся у Группы лицензии истекают в период до 2038 года, наиболее важные из них – в 2024-2033 годах. Основываясь на предыдущем опыте, руководство Группы полагает, что указанные лицензии могут быть продлены по инициативе Группы без каких-либо существенных дополнительных расходов. Руководство намерено продлить лицензии в отношении месторождений, которые, как предполагается, останутся продуктивными после истечения сроков лицензий.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых уменьшается пропорционально величине истощения соответствующих запасов по каждому месторождению за счет разработки и добычи с учетом корректировки на переоценку запасов и влияния приобретений. Уменьшение балансовой стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых учитывается в амортизационных отчислениях пропорционально истощению запасов за период в составе себестоимости реализации в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе. При оценке лицензий на добычу полезных ископаемых ликвидационная стоимость не предполагается.

(j) Основные средства

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

При необходимости замены существенных частей основных средств через определенные промежутки времени Группа начисляет амортизацию исходя из конкретных сроков полезного использования таких существенных частей 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, скорректированная на величину инфляции, которая сразу же списывается. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе в момент понесения.

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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Оборудование на действующих месторождениях отражается по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

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

Деятельность по разведке и оценке включает поиск полезных ископаемых, а также оценку технической возможности и рентабельности добычи установленных доказанных и вероятных запасов. После получения юридического права на проведение разведки затраты, связанные с разведкой и оценкой, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения, за исключением случаев, когда Группа приходит к выводу, что реализация будущих экономических выгод скорее вероятна, чем нет. По состоянию на 31 декабря 2020 г. у Группы отсутствуют активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых.

Группа несет затраты на вскрышные работы, возникающие на этапе разработки и эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе разработки месторождения до начала добычи, капитализируются в составе стоимости строительства на месторождении. В общем случае капитализация затрат на вскрышные работы на этапе разработки прекращается с момента введения месторождения в эксплуатацию и его готовности к использованию в соответствии с намерениями руководства. Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, отражаются по мере понесения как себестоимость реализации в составе прибыли или убытка.

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 прямые материально-производственные накладные расходы. В случае ведения строительных работ в течение длительного времени затраты, понесенные в связи с заимствованием средств, капитализируются. Объекты незавершенного строительства и оборудования к установке не амортизируются до момента готовности законченных строительством или установленных объектов к использованию по назначению.

Основные средства, за исключением добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий, амортизируются с использованием линейного метода амортизации, за исключением железной дороги к Эльгинскому угольному месторождению, которая амортизируется пропорционально объему производства продукции (см. раздел (u) Существенные учетные суждения, оценки и допущения). После продажи или иного выбытия активов стоимость их приобретения или создания, а также соответствующая накопленная амортизация более не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, а прибыль или убыток отражаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе.

Амортизация рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

Категория активов	Расчетные сроки полезного использования, годы
Здания и сооружения	5-85
Производственные машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-25
Прочее оборудование	2-15

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

(k) Аренда

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Активы в форме права пользования

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

Категория активов	Годы
Здания и сооружения	2-120
Производственные машины и оборудование.....	3-20
Транспортные средства.....	2-22

Амортизация активов в форме права пользования, относящихся к земле, рассчитывается линейным методом исходя из срока использования земельного участка (от 2 лет до 70 лет).

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

Обязательства по договорам аренды

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Операции продажи с обратной арендой

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

(l) Затраты по займам

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

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

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

(m) Нематериальные активы

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

Нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, амортизируются линейным способом в течение расчетного срока полезного использования, составляющего от двух до двадцати пяти лет, и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки возможного обесценения нематериального актива.

(n) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и выполняется на уровне каждого отдельного инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым представляют собой не только платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от бизнес-модели.

Бизнес-модель Группы по управлению финансовыми активами обозначает ее способ управления финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет источник будущих денежных потоков: получение предусмотренных договором денежных потоков и/или продажа финансовых активов. Финансовые активы, классифицированные и оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является удержание финансовых активов для получения договорных денежных потоков, тогда как финансовые активы, классифицированные и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является как удержание с целью получения договорных денежных потоков, так и продажа.

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

Последующая оценка

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по четырем категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией совокупной прибыли или убытка (долговые инструменты);
- финансовые активы, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации совокупной прибыли или убытка при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

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

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

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

Финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа может принять не подлежащее отмене решение классифицировать инвестиции в долевые инструменты в категорию долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удовлетворяют определению собственного капитала в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности. Доходы и расходы по таким финансовым активам никогда не относятся на прибыль или убыток. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибылях (убытках), когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Группа приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Торговая дебиторская задолженность по договорам с предварительными ценами учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Торговая дебиторская задолженность по таким договорам переоценивается на каждую отчетную дату на основе рыночной цены за соответствующий период. Данная торговая дебиторская задолженность изначально оценивается в сумме, которую Группа ожидает получить и которая является оценочной ценой, ожидаемой к получению на конец периода котировки. Периоды котировки могут длиться от одного до трех месяцев после отгрузки, а последний платеж должен быть осуществлен в течение 30 дней с даты окончания периода котировки. Корректировки окончательной цены по договорам с покупателями с предварительными ценами отражаются в составе выручки.

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

Прекращение признания

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

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Информация по обесценению финансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

- финансовые активы – Примечание 10;
- торговая и прочая дебиторская задолженность – Примечание 12.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

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

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

Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату представлен балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в Примечании 10.3. Группа не привлекает обеспечение в качестве гарантии.

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

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как кредиты и займы, либо как 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 2020 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

Кредиты и займы

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

Учет опционов пут, выданных в отношении неконтролирующих долей участия

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

Прекращение признания

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

(iii) Процентный доход

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020, 2019 и 2018 гг. Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования.

(р) Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

(q) Обесценение внеоборотных активов

Информация по обесценению внеоборотных активов также представлена в следующих примечаниях:

- нематериальные активы – Примечание 16;
- основные средства – Примечание 15;
- обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов – Примечание 17.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ЕГДП за вычетом затрат на выбытие или ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости. ЕГДП Группы представляют собой отдельные предприятия или группу предприятий, структура которых в каждом случае включает один компонент.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

При определении ценности от использования Группа использует допущения, которые включают оценки в отношении ставок дисконтирования, темпов роста и ожидаемых изменений отпускных цен, объемов продаж и операционных расходов, а также капитальных затрат и требований к оборотному капиталу на прогнозируемый период. При отсутствии рыночных котировок расчетные будущие денежные потоки, которые, как ожидается, будут сгенерированы активом, приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данному активу. Расчет ставок дисконтирования, использованных при анализе гудвила и прочих внеоборотных активов на предмет обесценения, осуществляется в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. Темпы роста основываются на прогнозах роста, сделанных Группой, которые в существенной степени соответствуют тенденциям в отрасли. Изменения в отпускных ценах и прямых затратах основываются на предыдущем опыте и ожиданиях в отношении будущих изменений на рынке. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу Группа учитывает данные недавних рыночных сделок и наилучшую доступную информацию для отражения суммы, которую ожидается получить от выбытия актива при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами (например, предложения, полученные от потенциальных покупателей).

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

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

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

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее обесцененные активы (за исключением гудвила), по которым ранее было признано обесценение, тестируются на предмет возможного восстановления обесценения на каждую отчетную дату. Восстановление обесценения не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, которая была бы определена в случае, если бы в отношении актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, не признавался убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе.

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДП, к которой этот гудвил относится. Если возмещаемая стоимость ЕГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

(г) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 высокой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе за вычетом какого-либо возмещения.

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

Резерв на ликвидацию и рекультивацию

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

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

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

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 на расходы или капитализируются в зависимости от обстоятельств. Расходы, вызванные сложившимися условиями в результате операционной деятельности в предыдущие периоды, не участвующие в формировании текущих или будущих доходов, списываются. Обязательства по расходам на природоохранную деятельность признаются в том случае, когда существует вероятность проведения восстановительных работ, и соответствующие затраты могут быть обоснованы оценены. Обычно сроки отражения резервов совпадают со сроками обязательств по реализации принятого плана действий или продажи/закрытия недействующих объектов, если таковое наступит раньше. Отражаемая сумма представляет собой наиболее точную оценку требуемых затрат. В случае если обязательство не сможет быть урегулировано в течение нескольких лет, в отчетности отражается сумма, представляющая собой дисконтированную стоимость ожидаемых будущих затрат.

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

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

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

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

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

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

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

Государственный пенсионный фонд

Российские предприятия Группы по закону обязаны производить установленные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 10% от годового дохода работника, когда годовой доход превышает 1,3 млн руб., и в размере 22% – когда не превышает 1,3 млн руб. (схема с установленными выплатами, рассчитанными на основе текущих пенсионных отчислений). Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с установленным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся, и отражаются в составе расходов на социальное обеспечение (Примечание 24.2).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

(u) Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

(v) Существенные учетные оценки, допущения и суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством суждений, оценок и допущений, которые влияют на учетные значения балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Оценки и допущения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте Группы и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

COVID-19 оказывает серьезное глобальное влияние на экономику, рынки и предприятия, что приводит к значительной нестабильности и неопределенности. Так как влияние и длительность пандемии остаются неясными, оценки и допущения, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности, отражают потенциальные последствия COVID-19 для деятельности и финансового положения Группы по различным возможным сценариям. 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.

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 2020 г.

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

Существенные оценочные значения

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть отражены в отчетности, требуется существенное суждение руководства. Основой для определения этой суммы являются вероятные сроки и уровень будущей налогооблагаемой прибыли, а также наличие налогооблагаемых временных разниц (Примечание 19). При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов по отдельным дочерним предприятиям и консолидированной группе налогоплательщиков рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, оперативное планирование на период не более пяти лет (такой период считается надежным и способствует точности прогнозирования), те же допущения относительно оперативных планов, которые использовались для оценки ожидаемых будущих денежных потоков от ЕГДП и которые были пересмотрены и при необходимости скорректированы в связи с влиянием пандемии COVID-19, финансовые планы, основанные на данных за прошлые периоды и ожиданиях относительно портфеля долговых обязательств, истечение срока действия переноса налоговых убытков в зависимости от применимого налогового законодательства и стратегии налогового планирования с учетом изменений в налоговых правилах по зачету налоговых убытков на 2018-2021 годы. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования налогооблагаемой прибыли в будущем, включают в себя объемы продаж, цены реализации (уголь, металлургическая продукция) и операционные расходы. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, изменяется, данный эффект признается в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе.

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

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает активы на предмет наличия признаков возможного обесценения. При наличии таких признаков Группа проводит оценку возмещаемой стоимости актива. Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность 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 от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Анализ на предмет обесценения основывается на значительном числе факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания относительно темпов роста в отрасли, изменение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой стоимости на уровне единицы, генерирующей денежные потоки, требует использования оценок руководства. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования будущих денежных потоков, включают в себя объемы продаж и добычи, цены реализации (уголь, металлургическая продукция) и операционные расходы. Методы определения ценности от использования включают методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, которые требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне единицы, генерирующей денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на ценность от использования и, в конечном итоге, на сумму обесценения (Примечание 17).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Возросшая в результате распространения коронавирусной инфекции экономическая неопределенность может стать причиной обесценения активов Группы. Соответственно, Группа выполнила тестирование на обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов (Примечание 17). Существенные допущения, которые включают оценки в отношении ставок дисконтирования, темпов роста, ожидаемых изменений цен реализаций, объемов продаж и операционных расходов, были пересмотрены и, при необходимости, скорректированы в связи с последствиями пандемии (COVID-19).

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также в тех случаях, когда события или обстоятельства указывают на возможное обесценение. Это требует оценки ценности от использования единиц, генерирующих денежные потоки, на которые отнесен данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанной единицы, включая допущения, относящиеся к объемам продаж и добычи, ценам реализации, а также выбрать подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. Данные допущения были пересмотрены и при необходимости скорректированы в связи с последствиями пандемии коронавируса (COVID-19). Более подробная информация о допущениях, используемых при оценке ценности от использования единицы, генерирующей денежные потоки, на которые относится гудвил, представлена в Примечании 17.

Прочие оценочные значения и допущения

Неопределенные позиции в отношении налога на прибыль

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

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» (далее – МСФО (IAS) 8). Данные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

Запасы полезных ископаемых

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Резервы

Исходы различных судебных разбирательств, споров и исков к Группе являются в значительной степени неопределенными. Помимо прочих факторов руководство оценивает вероятность неблагоприятного исхода и свою способность объективно оценить сумму убытка. Непредвиденные события или изменения в таких факторах могут потребовать увеличения или уменьшения Группой суммы резерва, отраженного или подлежащего отражению в отношении какого-либо события, по которому ранее резерв не создавался, поскольку вероятность соответствующего события не была высокой (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. Параметром, наиболее подверженным изменениям, является ставка дисконтирования. При расчете соответствующей ставки дисконтирования руководство полагает, что кривая доходности российских государственных облигаций соответствует ожидаемому сроку обязательства по плану с установленными выплатами. Уровень смертности основан на общедоступных статистических таблицах смертности по каждой стране. Данные таблицы смертности имеют тенденцию изменяться только интервалами в ответ на демографические изменения. Размер будущего увеличения оплаты труда и пенсионных выплат определяется на основании ожидаемых будущих темпов инфляции для соответствующих стран. Подробная информация представлена в Примечании 21.

Резервы на ликвидацию и рекультивацию

Руководство Группы анализирует резервы на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения текущей наилучшей оценки. Резервы на ликвидацию и рекультивацию отражаются в том периоде, в котором они возникли, в размере, соответствующем максимально точной оценке приведенной стоимости будущих затрат. Данные оценки требуют большого количества суждений о характере и стоимости работ, а также о сроках их завершения и могут меняться в зависимости от будущих изменений в затратах, природоохранном законодательстве и практике восстановления природных ресурсов. Для расчета приведенной стоимости будущих затрат Группа использует применимую ставку дисконтирования, которая зависит от времени возникновения таких затрат. Сроки работ по рекультивации связаны с прекращением фазы добычи, использования активов или действия нормативно-законодательных требований и существенно образом зависят от различных активов. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на сумму резерва на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов. Изменения в ожидаемых сроках восстановления или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки резерва на восстановление и соответствующей корректировки актива, к которому относится резерв, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 (Примечание 15).

Обесценение финансовых активов

Группа создает резервы под ожидаемые кредитные убытки вследствие возможной неспособности покупателей осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности дебитора и изменений в условиях платежа. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Имеющиеся у Группы данные по кредитным убыткам за предыдущие периоды и ее прогнозы в отношении экономических условий также, могут оказаться нерепрезентативными с точки зрения наступления у покупателя события дефолта в будущем (Примечание 12).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Вспышка COVID-19 привела к значительному увеличению кредитных рисков, поэтому Группа пересмотрела оценки и допущения в отношении достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам и скорректировала прогнозные макрорезультативные показатели в моделях оценки ОКУ.

Определение чистой возможной стоимости реализации товарно-материальных запасов

Группа списывает устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей. Кроме того, готовая продукция Группы учитывается по чистой стоимости реализации (Примечание 11). Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Резерв под судебные иски

Группа является ответчиком по ряду исков, претензий и судебных разбирательств по вопросам, относящимся к ее деятельности, лицензиям, налоговым позициям. Начисление обязательств по вероятному оттоку ресурсов производилось на основе оценки комбинации стратегий ведения и урегулирования судебных разбирательств. Возможно, что изменения допущений или реальная эффективность данных стратегий могут оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности в будущем периоде.

Ставка, заложенная в договоре аренды.

Группа не имеет возможности непосредственно определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, в связи с чем она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних предприятий, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерним предприятием, отличается от его функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочернего предприятия).

Суждения

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

Железная дорога: метод амортизации

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Действие в качестве принципала или агента

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

Аренда

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

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

Налогообложение

Деятельность Группы преимущественно облагается налогами в России и в меньшей степени в других странах. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными, федеральными и муниципальными органами. Российские налоговые органы занимают жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, в котором вынесено решение о проведении выездной проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Проведение проверки за какой-либо год не означает, что в отношении этого года или относящейся к нему налоговой декларации не может быть проведена дополнительная проверка вышестоящего налогового органа в течение трех лет.

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

В странах, где действует другое налоговое законодательство и где Группа осуществляет деятельность или владеет акциями, налоги, как правило, начисляются на общемировой доход. В большинстве стран действуют соглашения об избежании двойного налогообложения; тем не менее, риск дополнительного налогообложения сохраняется, особенно в отношении отдельных стран, где находятся некоторые компании Группы.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 г., российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, включая сделки с участием независимых посредников, а также ряд внешнеторговых сделок. С 2019 года правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда налогоплательщики соответствуют определенным критериям и сумма доходов от всех сделок с взаимозависимым лицом превышает 1 000 млн руб.

Для подтверждения цен «контролируемых» сделок Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую информацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и доначислить налоги к уплате, штрафы и пени. В случае если в результате сделки на внутреннем рынке произошло начисление дополнительных налоговых обязательств для одной из сторон, другая сторона может соответствующим образом скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль в соответствии со специальным уведомлением, выпущенным в надлежащем порядке уполномоченным органом. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

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

Кроме того, с 2014 года законодательство Российской Федерации было в значительной мере пересмотрено в целях противодействия уклонению от налогообложения в Российской Федерации с использованием низконалоговых юрисдикций. Изменения в законодательстве касаются порядка налогообложения доходов иностранных предприятий, признанных контролируемыми иностранными компаниями. Иностранное предприятие считается контролируемой иностранной компанией, если оно не является налоговым резидентом Российской Федерации и доля участия российских юридических или физических лиц в нем составляет более 25% (в некоторых случаях - более 10%). Начиная с расчета прибыли контролируемых иностранных компаний за 2017 год и далее, прибыль в размере не более 10 млн руб. не облагается налогом на прибыль. Законодательством также установлены определенные условия, при выполнении которых прибыль контролируемых компаний освобождается от налогообложения. Налогооблагаемая прибыль контролирующего лица увеличивается за счет прибыли контролируемой иностранной компании за финансовый год, закончившийся в течение года до отчетного года.

Потенциальные обязательства по охране окружающей среды

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

(w) Реклассификации и округление

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

Если не указано иное, сравнительная финансовая информация за 2019 и 2018 годы была пересчитана для отражения продажи Эльгинского угольного комплекса, признанного как прекращенная деятельность.

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

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

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 г., но не оказали существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

- поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Определение бизнеса*» (выпущены 22 октября 2018 г. и вступили в силу в отношении приобретений, которые произошли с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «*Определение существенности*» (выпущены 31 октября 2018 г. и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «*Реформа базовой процентной ставки*» (выпущены 26 сентября 2019 г. и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, применимые к Группе, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа намерена использовать эти стандарты и поправки (если применимо) после их вступления в силу. Группа ожидает, что следующие поправки и улучшения после вступления в силу не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность, но они могут повлиять на будущие периоды, если Группа совершит новые соответствующие операции (например, объединение бизнеса):

- поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в категорию краткосрочных или долгосрочных» (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение учетных оценок» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до ввода в эксплуатацию» (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на концептуальные основы подготовки финансовой отчетности» (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (2018-2020 годы) – поправки к МСФО (IFRS) 9 «Комиссии, включаемые в «Тест 10%» при прекращении признания финансовых обязательств» (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по договорам аренды в связи со вспышкой COVID-19» (выпущены 28 мая 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2» (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

В последние несколько лет глобальные финансовые регуляторы разработали реформу, направленную на замену базовых межбанковских ставок предложения (IBOR), таких как LIBOR и EURIBOR, новыми официальными базовыми ставками, известными как альтернативные безрисковые ставки. Эта реформа повлекла за собой изменения требований к финансовой отчетности по МСФО. Совет по МСФО рассмотрел вопросы изменения в два этапа: на этапе 1 были внесены поправки в конкретные требования к учету хеджирования, в которых могла возникнуть неопределенность в преддверии перехода, а на этапе 2 были рассмотрены потенциальные проблемы финансовой отчетности, которые могут возникнуть при реформировании или замене IBOR.

Было объявлено, что ставка LIBOR, один из наиболее широко используемых индикаторов, будет отменена после декабря 2021 года, поскольку от банков больше не будет требоваться представлять котировки, использованные для ее построения.

У Группы есть ряд краткосрочных и долгосрочных займов с плавающей процентной ставкой. В настоящее время Группа оценивает свои обязательства с плавающей ставкой со сроком погашения после 2021 года и обсуждает с банками возможные изменения условий контрактов. Группа находится в процессе оценки эффекта от применения этих поправок.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

4. Допущение о непрерывности деятельности

В апреле 2020 года в рамках процесса по реструктуризации своего долга Группа продала третьей стороне 51% доли в ООО «Эльгауголь», ООО «Эльга-Дорога» и ООО «Мечел-Транс Восток» (далее – «Эльгинский угольный комплекс») за 89 млрд руб., которые были использованы для погашения основной суммы долга перед Банком ВТБ и Газпромбанком пропорционально их долям в портфеле задолженности Группы. В результате выбытия Эльгинского угольного комплекса были погашены прочие долгосрочные финансовые обязательства в размере 49 418 млн руб. по опциону пут Газпромбанка. Наряду с этим, Группа подписала соглашения о реструктуризации долга с Банком ВТБ и Газпромбанком, предусматривающие продление срока погашения задолженности на семь лет до марта 2027 года с возможностью дальнейшего продления еще на три года, если условия продления будут соблюдены. Соглашения предусматривают график платежей начиная с 2020 года.

Тем не менее, реструктуризация не была завершена в отношении части кредитных договоров Группы, заключенных с иностранными банками и кредиторами, поэтому по состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа нарушила графики платежей по отдельным кредитным договорам, а также ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами, заключенными Группой, как описано в Примечании 10.1. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности указанные нарушения представляют собой случай неисполнения обязательств, в связи с чем кредиторы могут потребовать досрочного погашения значительной части задолженности Группы, включая требования погашения просроченной задолженности от иностранных банков. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не обладала достаточными собственными ресурсами для выполнения таких требований о погашении задолженности. Группа продолжает вести переговоры с кредиторами о вариантах урегулирования задолженности и рассчитывает в 2021 году согласовать условия урегулирования. По состоянию на 31 декабря 2020 г. задолженность Группы к погашению по требованию составила 310 522 млн руб., включая долгосрочную задолженность в размере 248 667 млн руб., классифицированную в качестве краткосрочной задолженности в результате нарушений договорных положений о перекрестном неисполнении обязательств и нарушения финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2020 г. общая сумма обязательств Группы превысила общую сумму ее активов на 230 671 млн руб.

Пандемия COVID-19 оказывает повсеместное глобальное влияние на экономику, рынки и предприятия, что приводит к значительной нестабильности и неопределенности. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть, биржевых индексов, цен на уголь и металлы, а также к ослаблению российского рубля. Производственные и сбытовые компании Группы оставались открытыми и работали во время пандемии. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не столкнулась с какими-либо существенными перебоями в производстве или продажах благодаря диверсифицированной структуре активов, включающих уголь, энергетические ресурсы и металлургическую продукцию. Тем не менее, последствия пандемии, выраженные в падении цен на мировых рынках, ухудшении платежеспособности клиентов и прочих проявлениях, оказали существенное влияние на снижение операционной прибыли Группы.

Экономическая ситуация, на которую оказало влияние глобальное распространение COVID-19 и условия деятельности в основных для Группы сегментах рынка являются источником неопределенности относительно уровня спроса на продукцию Группы, цен на основные товары, добываемые и производимые Группой, результатов ее операционной и финансовой деятельности, доступности денежных средств для погашения обязательств или возможности их рефинансирования и реструктуризации.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Руководство пришло к выводу, что события и условия, а также прочие изложенные выше обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно и, следовательно, Группа может быть не в состоянии реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности. По мнению руководства, Группа достигнет договоренности о реструктуризации долга с иностранными банками и 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, диверсификации продуктового ряда для оперативного реагирования на изменения на рынке, а также дальнейшем развитии добывающих активов Группы, направленном на повышение объема реализации высококачественного коксующегося угля на российском и зарубежных рынках. Планы Группы по операционной деятельности также предусматривают дальнейшую оптимизацию структуры издержек и постоянный контроль производственных и сбытовых затрат. К концу 2020 года цены на строительный сортмент металлургического сегмента Группы существенно выросли, наблюдалась положительная динамика в отношении цен на уголь в Китае. Эти признаки восстановления позволят руководству сконцентрироваться на запланированной стратегии.

Настоящая 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 иных корректировок, которые могут потребоваться, если Группа не сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

5. Управление капиталом

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

Для металлургической и горнодобывающей отрасли характерно капиталоемкое инвестирование, требующее привлечения долгосрочного финансирования. В 2012-2015 годах высокая волатильность на свободном рынке угля и металлопродукции привела к снижению операционной прибыли Группы, а также обесценению внеоборотных активов. Обесценение национальной валюты (российский рубль) привело к убыткам от пересчета валют и увеличению стоимости финансирования на рынках долговых обязательств как в России, так и за рубежом. Эти факторы стали основной причиной убытков Группы, которые привели к значительному отрицательному капиталу.

С учетом сложившихся экономических условий и величины долга основной задачей Группы является решение вопросов, связанных с задолженностью, за счет долгосрочной реструктуризации оставшейся нереструктуризированной части кредитов, снижения стоимости финансирования и фактических процентных платежей, а также использования всех имеющихся в распоряжении Группы свободных денежных средств для погашения задолженности и соблюдения графиков платежей по реструктуризированной 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 предусматривает соблюдение ряда ограничительных условий. Основными ограничительными условиями, используемыми руководством для контроля (Примечание 10.1), являются соотношения чистого долга к показателю скорректированная EBITDA и показателя скорректированная 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 2020 г.

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

В предыдущие периоды в результате падения сырьевых рынков Группа нарушила часть ограничительных условий и не смогла выполнить обязательства по основным кредитным договорам в части выплаты процентов и основной суммы долга. В течение 2020 года Группа подписала соглашения о реструктуризации с российскими государственными банками, однако по состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами, а также графики погашения основной суммы долга и процентов по договорам с иностранными банками. Группа планирует достигнуть договоренность о реструктуризации долга с иностранными банками и кредиторами и обеспечить финансирование в объеме, необходимом для продолжения своей деятельности в обозримом будущем.

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

6. Дочерние предприятия с существенными неконтролирующими долями участия

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

Доля в капитале, приходящаяся на держателей неконтролирующих долей участия:

Компания	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
УК ЮК и дочерние предприятия* (далее в таблицах – «УК ЮК»).....	0,9%	0,9%
ПАО «Кузбассэнергосбыт» (КЭС).....	27,9%	27,9%
ПАО «ЧМК» (ЧМК)**	6,3%	5,8%
ПАО «Комбинат Южуралникель» (ЮУНК)	15,9%	15,9%
АО «БМК» (БМК)	8,6%	8,6%
ПАО «Коршуновский ГОК» (КГОК).....	10,0%	10,0%
ПАО «Уралкуз» (Уралкуз)**	10,0%	6,2%
ОАО «Ижсталь» (Ижсталь)	10,0%	10,0%

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

** Примечание 23.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об этих дочерних предприятиях. Данная информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Сводная информация о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе за 2020 год:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Выручка по договорам с покупателями.....	26 664	24 002	114 092	90	21 673	12 937	10 219	16 755
Себестоимость продаж	(21 521)	(11 546)	(95 461)	(50)	(18 860)	(6 494)	(8 196)	(15 429)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто	(16 303)	(11 255)	(12 485)	(187)	(2 123)	(4 360)	(1 240)	(1 803)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто	(16 021)	251	(5 021)	443	278	1 417	1 837	(978)
(Убыток) прибыль до налогообложения	(27 181)	1 452	1 125	296	968	3 500	2 620	(1 455)
(Экономия) расход по налогу на прибыль	938	(302)	(373)	(67)	(111)	(182)	81	(255)
(Убыток) прибыль за период.....	(26 243)	1 150	752	229	857	3 318	2 701	(1 710)
Итого совокупный (убыток) доход	(26 243)	1 150	752	229	857	3 318	2 701	(1 710)
Приходящийся на неконтролирующие доли участия ..	(212)	320	76	36	73	330	215	(173)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия.....	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Сводная информация о финансовом положении на 31 декабря 2020 г.:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Оборотные активы	75 693	4 582	66 066	2 259	14 659	14 658	12 549	4 674
Внеоборотные активы.....	50 065	4 960	220 598	5 879	5 022	32 797	23 754	3 811
Краткосрочные обязательства.....	(88 813)	(2 452)	(222 009)	(97)	(6 201)	(3 346)	(4 028)	(12 873)
Долгосрочные обязательства.....	(68 469)	(153)	(27 780)	(659)	(416)	(995)	(185)	(1 663)
Итого капитал.....	31 524	(6 937)	(36 875)	(7 382)	(13 064)	(43 114)	(32 090)	6 051
Приходящийся на:								
Акционеров ПАО «Мечел»	31 585	(5 006)	(34 534)	(6 210)	(11 938)	(38 822)	(28 889)	5 452
Неконтролирующие доли участия	(61)	(1 931)	(2 341)	(1 172)	(1 126)	(4 292)	(3 201)	599

Сводная информация о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.:

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

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Операционная деятельность.....	8 718	1 465	(1 446)	(183)	1 441	6 647	3 538	1 531
Инвестиционная деятельность	8 118	(749)	(30 413)	217	(1 407)	(6 409)	(3 497)	(72)
Финансовая деятельность	(16 903)	(696)	31 413	(34)	(344)	(238)	(235)	(1 487)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	(67)	20	(446)	—	(310)	—	(194)	(28)

Сводная информация о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Операционная деятельность.....	12 043	243	10 898	(146)	(2 482)	2 867	1 375	2 839
Инвестиционная деятельность	(950)	(58)	(3 522)	163	2 685	(2 627)	(912)	(72)
Финансовая деятельность	(10 945)	(245)	(7 108)	(17)	505	(240)	(199)	(2 741)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	148	(60)	268	—	708	—	264	26

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

	<u>УК ЮК</u>	<u>КЭС</u>	<u>ЧМК</u>	<u>ЮУНК</u>	<u>БМК</u>	<u>КГОК</u>	<u>Уралкуз</u>	<u>Ижсталь</u>
Операционная деятельность.....	13 152	193	13 015	(264)	(1 891)	1 325	3 950	1 647
Инвестиционная деятельность	547	(97)	(76 283)	264	1 870	(1 003)	(1 163)	(89)
Финансовая деятельность	(13 651)	(99)	63 200	—	(169)	(322)	(2 829)	(1 604)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	48	(3)	(68)	—	(190)	—	(42)	(46)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

7. Инвестиции в ассоциированные организации

Инвестиции в ассоциированные организации представлены следующим образом:

Ассоциированные организации	Доля участия на		Балансовая стоимость на	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ТПТУ (добывающий сегмент).....	40%	40%	219	208
ТРМЗ (добывающий сегмент)	25%	25%	122	113
Итого инвестиции в ассоциированные организации			341	321

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

В таблице ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные организации:

	ТПТУ (добывающий сегмент)	ТРМЗ (добывающий сегмент)	Итого
31 декабря 2017 г.....	184	99	283
Доля в прибыли	5	5	10
31 декабря 2018 г.....	189	104	293
Доля в прибыли	19	9	28
31 декабря 2019 г.....	208	113	321
Доля в прибыли	11	9	20
31 декабря 2020 г.....	219	122	341

8. Раскрытие информации о связанных сторонах

В Примечании 1 приведена информация о структуре Группы, включая подробную информацию о дочерних предприятиях и холдинге. В таблице ниже представлена информация об общих суммах операций со связанными сторонами за 2020, 2019 и 2018 годы.

	2020 г.			2019 г.			2018 г.		
	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)	Закупки	Продажи	Прочий убыток (доход)
Ассоциированные организации	104	62	–	110	98	–	121	103	(33)
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем.....	1 451	336	142	904	184	138	280	52	(9)
Итого.....	1 555	398	142	1 014	282	138	401	155	(42)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Финансовые активы и авансы выданные	Финансовые обязательства	Итого непогашенный остаток, нетто	Финансовые активы и авансы выданные	Финансовые обязательства	Итого непогашенный остаток, нетто
Ассоциированные организации.....	7	(20)	(13)	7	(6)	1
Контролирующие акционеры Группы и компании, находящиеся под их контролем.....	140	(1 565)	(1 425)	100	(963)	(863)
Итого.....	147	(1 585)	(1 438)	107	(969)	(862)

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. суммы внеоборотных финансовых активов, покрытых резервом под ожидаемые кредитные убытки, включали дебиторскую задолженность в размере 24 391 млн руб. и 24 391 млн руб. соответственно, переуступленную связанной стороне Группы, имеющей право на получение суммы задолженности сторонних металлургических предприятий с последующей выплатой Группе. В январе 2020 года Группа продлила установленный срок погашения задолженности до 2027 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. суммы финансовых обязательств включали торговую и прочую кредиторскую задолженность в размере 1 088 млн руб. и 456 млн руб. соответственно, краткосрочные обязательства по аренде в размере 76 млн руб. и 94 млн руб. соответственно, долгосрочные обязательства по аренде в размере 421 млн руб. и 419 млн руб. соответственно,

ПАО «Мечел» приобрело 6 419 753 собственные обыкновенные акции у контролирующих акционеров Группы и компаний под их контролем за 517 млн руб. в результате обратного выкупа акций 29 сентября 2020 г. (Примечание 23).

Баланс денежных средств Группы на счетах АО «Углеметбанк», который находится под контролем контролирующих акционеров Группы, составлял 382 млн руб. и 1 509 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно.

В 2020 и 2019 годах Группа приобрела услуги по передаче электроэнергии у связанной стороны на сумму 1 265 млн руб. и 692 млн руб. соответственно.

(б) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе и включает краткосрочные выплаты сотрудникам в размере 602 млн руб., 592 млн руб. и 561 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно. Выплат на основе долевых инструментов ключевому управленческому персоналу не осуществлялось. Кроме того, ключевому управленческому персоналу Группы предоставляется добровольное медицинское страхование и услуги беспроводной связи.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

9. Оценка справедливой стоимости

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

	Уровень	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	2	308 657	284 427	370 312	357 276
Облигации	1	2 473	2 496	6 483	6 534
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	2	5 907	5 734	11 727	11 169
Прочие долгосрочные финансовые обязательства (Примечание 10.5)	2	1 901	1 919	48 303	46 200
Итого.....		318 938	294 576	436 825	421 179

Справедливая стоимость кредитов и займов на каждую отчетную дату рассчитана как приведенная стоимость будущих денежных потоков по погашению основного долга и процентных платежей, дисконтированных по процентным ставкам по обязательствам Группы, скорректированным на премию за риск (уровень иерархии 2).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. торговая дебиторская задолженность в сумме 1 115 млн руб. и 459 млн руб. соответственно, возникшая исходя из договоров с предварительно установленной ценой, оценивалась по справедливой стоимости через прибыль или убыток при признании (уровень иерархии 2). Корректировки до окончательной цены по договорам с предварительно установленной ценой, оцениваемым по справедливой стоимости, в результате привели к чистому убытку в размере 420 млн руб., к чистому убытку в размере 815 млн руб. и чистой прибыли в размере 29 млн руб. и отражены в составе выручки за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

10. Финансовые активы и финансовые обязательства

10.1 Финансовые обязательства: кредиты и займы

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

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 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	5,8	2 644	7,8	1 347
Средневзвешенная процентная ставка за период	5,8		7,8	
В евро				
Банки и финансовые учреждения	1,7-1,8	171	1,7-1,9	524
Средневзвешенная процентная ставка за период	1,8		1,9	
Текущая часть долгосрочной задолженности	–	298 794	–	368 335
Проценты к уплате	–	9 750	–	9 014
Штрафы и неустойки по просроченным платежам	–	3 477	–	2 097
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности		314 836		381 317

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности	Процентная ставка, %	Сумма непогашенной задолженности
Долгосрочная задолженность				
В российских рублях				
Банки и финансовые учреждения	1,0-6,9	158 969	1,0-9,8	239 659
Облигации выпущенные	7,9-8,8	2 432	8,0-11,9	6 370
Коммерческие организации	9,3	47	9,3	43
Средневзвешенная процентная ставка за период	5,8		7,9	
В долларах США				
Банки и финансовые учреждения	7,1-7,2	29 576	3,2-9,0	44 725
Средневзвешенная процентная ставка за период	7,2		8,4	
В евро				
Банки и финансовые учреждения	0,3-5,7	109 971	0,8-7,0	84 743
Средневзвешенная процентная ставка за период	4,7		4,8	
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов		(298 794)		(368 335)
Итого долгосрочная задолженность		2 201		7 205

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Сроки погашения	
По требованию	310 522
2021 г. (текущая часть)	4 314
2022 г.	2 101
2023 г.	17
2024 г.	17
2025 г.	63
В последующие годы	3
Итого	317 037

Неиспользованная часть всех кредитных линий за исключением возобновляемых кредитных линий и овердрафтов по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. составила 653 млн руб. и 514 млн руб. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

В следующей таблице представлены основные суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности, которые не были погашены по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. в разрезе валют и основных банков:

Краткосрочная и долгосрочная задолженность	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
В рублях		
Газпромбанк.....	97 505	139 971
ВТБ.....	63 313	99 411
Облигации.....	2 432	6 370
Прочее.....	842	1 667
Итого.....	164 092	247 419
В долларах США		
ВТБ.....	18 135	27 256
BNP.....	11 441	9 587
ВЭБ.....	–	7 000
Прочее.....	–	882
Итого.....	29 576	44 725
В евро		
ВТБ.....	85 898	66 145
BNP.....	18 036	13 793
Wiltan Enterprises Ltd.....	3 590	96
Прочее.....	2 618	5 233
Итого.....	110 142	85 267
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность.....	303 810	377 411

(а) Кредиты Банка ВТБ

Непогашенная задолженность по кредитам в евро по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. составляла 85 898 млн руб. и 66 145 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 5,3-5,7% годовых.

В апреле 2020 г. Группа подписала с Банком ВТБ дополнительное соглашение в целях реструктуризации кредита ЧМК, выданного в евро, в размере 897 млн евро (81 318 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 г.) для рефинансирования договора о предэкспортном кредитовании от 2018 года, путем продления льготного периода погашения до 2022 года и срока окончательного погашения до 2027 года с возможностью продления окончательного срока погашения до 2030 года при соблюдении определенных условий. Прочие условия в договоре реструктуризации остались неизменными по сравнению с изначальным договором, за исключением обновленных уровней ограничительных финансовых условий, особых нефинансовых условий и установленной комиссии за реструктуризацию. В мае 2020 г. Группа выполнила отлагательные условия, и Банк ВТБ подтвердил вступление в силу реструктуризации по данному соглашению.

Согласно соответствующему дополнительному соглашению новый рублевый кредит в размере 870 млн руб. был получен в сентябре 2020 года и использован для финансирования выкупа собственных акций (Примечание 23), а также новый рублевый кредит в размере 58 507 млн руб. был получен в октябре 2020г. и использован для полного погашения рублевых кредитов ЧМК, ПАО «Мечел» и УК ЮК, выданных Банком ВТБ. Новые рублевые кредиты имеют те же сроки и график погашения, что и кредит в евро.

В результате реструктуризации произошло снижение эффективной процентной ставки, и в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был отражен финансовый доход в размере 2 796 млн руб.

В июле 2020 года Группа подписала соглашение о кредите на пополнение оборотного капитала на сумму 5 000 млн руб. в соответствии с программой, внедренной согласно Постановлению Правительства РФ № 582 от 24 апреля 2020 г.

В сентябре 2020 года были подписаны новые договоры овердрафта в рублях на общую сумму 2 500 млн руб.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 г. составляла 63 313 млн руб. и 99 411 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 3,7-5,8% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 г. непогашенная задолженность по долларovým кредитам составляла 18 135 млн руб. и 27 256 млн руб. соответственно. Процентная ставка составляла 7,2% годовых.

Помимо соглашения о реструктуризации кредита ЧМК, Группа подписала с Банком ВТБ дополнительные соглашения о переносе сроков погашения сумм основного долга по двум долларovým кредитам УК ЮК в размере 18 млн долл. США (1 349 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 г.) с февраля-марта 2020 года на ноябрь 2020 года в октябре 2020 г. Группа подписала дополнительные соглашения о дальнейшем переносе сроков погашения по вышеуказанному основному долгу на февраль 2021 года (Примечание 27).

Для рефинансирования действующих кредитов, выданных УК ЮК в долларах США, в апреле 2020 года между Банком ВТБ и УК ЮК был подписан новый кредитный договор, в соответствии с которым Банк ВТБ предоставляет кредитную линию с лимитом 327 млн долл. США (24 157 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 г.) с финальным погашением до апреля 2022 года. Основные ограничительные финансовые условия аналогичны таким же условиям по кредиту Банка ВТБ в евро. По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства в рамках данного договора получены не были, так как условия для выборки кредита еще не наступили (Примечание 27).

В результате продажи Эльгинского угольного комплекса полученное вознаграждение было использовано для погашения основной суммы долга по кредитам Банка ВТБ в размере 51 113 млн руб.

(b) Кредиты Газпромбанка

Непогашенная задолженность по кредитам в рублях по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 г. составляла 97 505 млн руб. и 139 971 млн руб. соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляла 5,8% годовых.

В апреле 2020 года в рамках реструктуризации кредитов от Газпромбанка АО «БМК» («БМК»), ООО «Мечел-Энерго», ООО «Мечел-Кокс», УК ЮК, ООО «Мечел-Сервис», ЧМК, ПАО «Уралкуз» («Уралкуз»), АО «Торговый порт Посьет» и АО ХК «Якутуголь» заключили дополнительные соглашения ко всем кредитным договорам с Газпромбанком на сумму 101 459 млн руб., включая проценты, штрафы и пени, на дату реструктуризации.

В мае 2020 года Группа выполнила отлагательные условия соглашений, и Газпромбанк подтвердил вступление в силу реструктуризации по данным дополнительным соглашениям, включая продление первоначального срока погашения задолженности до марта 2027 года с возможностью продления окончательного срока погашения до 2030 года при соблюдении условий продления. Прочие условия в договорах реструктуризации остались неизменными по сравнению с первоначальными договорами, за исключением обновленных уровней ограничительных финансовых условий, особых нефинансовых условий и установленной комиссии за реструктуризацию.

В результате продажи Эльгинского угольного комплекса полученное вознаграждение было использовано для погашения основной суммы долга по рублевым кредитам, выданных Газпромбанком в размере 37 887 млн руб.

(c) Кредит ВЭБ

Кредит ВЭБ на сумму 7 000 млн руб., выданный ООО «Эльгауголь» по состоянию на 31 декабря 2019 г. (113 069 тыс. долл. США по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2019 г.), выбыл в ходе продажи Эльгинского угольного комплекса в апреле 2020 г.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

(d) Облигации

С 2009 по 2011 годы ПАО «Мечел» разместило несколько серий по 5 000 000 рублевых облигаций в каждой на общую сумму 40 000 млн руб. Срок погашения облигаций – с февраля 2020 года по июль 2021 года. Ставки купона по состоянию на 31 декабря 2020 г. составили от 7,9% годовых до 8,8% годовых.

(e) Прочие кредиты

С 2010 по 2020 годы Группа подписала с несколькими банками соглашения по возобновляемым кредитным линиям и овердрафтам для финансирования оборотного капитала на сумму до 7 832 млн руб. Неиспользованная часть этих револьверных кредитных линий и овердрафтов по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 3 981 млн руб. Данные возобновляемые кредитные линии позволяют Группе осуществлять выборку денежных средств, погашать задолженность и снова осуществлять выборку в оговоренных размерах, на оговоренные сроки и оговоренное число раз до истечения срока действия договора о предоставлении такой кредитной линии. Процентные ставки по данным соглашениям и овердрафтам составляли 1,3-6,9% годовых.

(f) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в качестве обеспечения по банковским кредитам Группа предоставила в залог акции ряда своих ключевых дочерних предприятий, включая 99%-2 акции АО ХК «Якутуголь», 95% + 3 акции УК ЮК, 91,66% акций ЧМК, 50% + 2 обыкновенные акции БМК, 50% + 2 акции КГОК, 87,5% + 3 акции АО «Мечел-Майнинг», 74% + 1 акция Уралкуз, 25% + 1 акция Ижсталь, 25% + 1 акция АО «Торговый порт Посьет», 25% уставного капитала БЗФ, 25% уставного капитала ООО «Порт Мечел-Темрюк» и 1.95% акций ПАО Мечел.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составила 21 522 млн руб. и 116 717 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. балансовая стоимость запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составила 2 253 млн руб. и 2 931 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. переданная в залог дебиторская задолженность составляла 145 млн руб. и 179 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 7 388 млн руб. (100 млн долл. США).¹

(g) Ограничительные условия

Кредитные договоры Группы содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя следующее: использование финансовых коэффициентов, различные ограничения, условия досрочного погашения, а также применение положений о перекрестном неисполнении обязательств. Среди прочих ограничений эти положения включают в себя ограничения в отношении (1) привлечения дополнительного заемного финансирования, (2) выплаты дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям; и (3) сумм, которые могут быть потрачены на капитальные затраты, новые инвестиции и приобретения. Нарушение ограничительных условий (при отсутствии отказа от исполнения таковых), как правило, дает кредиторам право требовать досрочного погашения основной суммы кредита и процентов.

¹ По состоянию на 31 декабря 2020 г. дебиторская задолженность ЧМК по расчетам с ОАО «РЖД» отсутствует.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Группа должна была выполнять следующие ограничительные условия наиболее значимых кредитных договоров с российскими банками, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 декабря 2020 г.²:

Ограничительные условия	Требуемое значение	Фактическое значение на 31 декабря 2020 г.
Отношение показателя Скорректированная EBITDA ³ Группы к чистой сумме процентных платежей.....	Не менее 2,0:1,0	1,67:1,0
Отношение показателя Скорректированная EBITDA Группы к консолидированным финансовым расходам	Не менее 2,0:1,0	1,64:1,0
Отношение чистого долга Группы к показателю Скорректированная EBITDA	Не более 6,0:1,0	8,05:1,0
Отношение общего долга Группы к показателю Скорректированная EBITDA	Не более 6,0:1,0	8,08:1,0
Отношение денежных потоков Группы от операционной деятельности к показателю Скорректированная EBITDA.....	Не менее 0,80:1,0	0,90:1,0
Отношение показателя Скорректированная EBITDA к выручке Группы.....	Не менее 0,15:1,0	0,15:1,0

В апреле 2020 года Группа получила от Банка ВТБ разрешение на ковенантные каникулы в отношении финансовых и нефинансовых ограничительных условий до 31 декабря 2020 г. в отношении обязательств по кредитам в рублях на сумму 58 507 млн руб., которые были полностью погашены в октябре 2020 года и в отношении кредитов в долларах США на сумму 245 млн долл. США (18 135 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 г.). В декабре 2020 года Группа получила от Банка ВТБ разрешение на ковенантные каникулы в отношении финансовых и нефинансовых ограничительных условий до 28 февраля 2021 г. по кредитам в долларах США на сумму 245 млн долл. США (18 135 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 г.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами с российскими банками, контролируруемыми государством. Группа также нарушила ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами с иностранными банками (такие как условия в части отношения чистого долга к показателю Скорректированная EBITDA, отношения показателя Скорректированная EBITDA к чистым процентным расходам по займам, и целевого показателя скорректированного акционерного капитала). Группа нарушила обязательства по выплате основного долга и процентов в размере 30 835 млн руб. и 2 000 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 г. и в размере 25 354 млн руб. и 1 563 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г. соответственно, которые представляют собой обязательства по кредитным договорам под гарантии экспортных кредитных агентств (включая кредитные линии, предоставленные BNP Paribas и прочими международными банками). Штрафы и пени по просроченным суммам в размере 3 477 млн руб. и 2 097 млн руб. были отражены в составе кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно. Штрафы и пени в размере 1 080 млн руб., 733 млн руб. и 847 млн руб. были отражены в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно. Группа регулярно получает уведомления о неисполнении обязательств по кредитным соглашениям с ЕСА-кредиторами, а также письма о резервировании прав требования и требования об оплате по гарантиям. В результате несоблюдения ограничительных условий и неисполнения срока по уплате основного долга и процентов долгосрочная задолженность в размере 248 667 млн руб. была реклассифицирована в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г.

- 2 Чистый долг и общий долг рассчитаны на основании определений из кредитных договоров. Как правило, общий долг включает задолженность по кредитам и займам, облигациям и прочие финансовые обязательства; чистый долг равен общему долгу за вычетом денежных средств и их эквивалентов.
- 3 Показатель Скорректированная EBITDA рассчитывается согласно определениям соответствующих кредитных соглашений.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

10.2 Аренда

Группа заключила договоры аренды ряда земельных участков, производственных машин, оборудования и транспортных средств. Среди активов в форме права пользования отсутствуют активы, удовлетворяющие определению инвестиционной недвижимости.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	Земля	Здания и сооружения	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
На 1 января 2019 г.	–	–	643	9 469	10 112
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16	1 932	681	73	12	2 698
Поступления в результате заключения новых договоров аренды и произведенных улучшений арендованных активов	54	537	257	7 088	7 936
Начисленная амортизация	(72)	(138)	(204)	(2 587)	(3 001)
Эффект от модификации и изменения оценок по договорам аренды	137	4	142	311	594
Обесценение	(72)	–	(19)	(363)	(454)
Перевод в собственные основные средства	–	–	(114)	(1)	(115)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	(1)	(23)	(15)	(3)	(42)
На 31 декабря 2019 г.	1 978	1 061	763	13 926	17 728
Поступления в результате заключения новых договоров аренды и произведенных улучшений арендованных активов	41	70	163	1 804	2 078
Начисленная амортизация	(67)	(266)	(191)	(3 307)	(3 831)
Эффект от модификации и изменения оценок по договорам аренды	(265)	153	5	(1 030)	(1 137)
Прекращенная деятельность (Прим. 25)	(511)	(13)	–	(1 123)	(1 647)
Обесценение	(16)	–	(81)	(303)	(400)
Перевод в собственные основные средства	–	–	(29)	(4)	(33)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	5	46	25	6	82
На 31 декабря 2020 г.	1 165	1 051	655	9 969	12 840

Группа представляет обязательства по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от прочих обязательств. Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, а также ее изменения в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	2020 г.	2019 г.
Обязательства по аренде на 1 января	17 355	8 293
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16	–	3 259
Поступления в результате заключения новых договоров аренды	573	7 372
Эффект от модификации и изменения оценок по договорам аренды	(1 155)	608
Расходы по процентам	1 088	1 409
Арендные платежи	(5 031)	(3 488)
Прекращенная деятельность (Прим. 25)	(1 448)	–
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	99	(34)
Прочее	12	(64)
Обязательства по аренде на 31 декабря	11 493	17 355

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Общая сумма денежных оттоков по договорам аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., составила 3 841 млн руб. и 5 404 млн руб. соответственно. Обязательства по аренде в размере 1 490 млн руб. были погашены в результате продажи и получения железнодорожных вагонов в обратную аренду. Сумма расходов, относящихся к договорам краткосрочной аренды в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 гг., составила 322 млн руб. и 1 536 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. общая сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды без учета НДС составила 104 млн руб. и 62 млн руб. соответственно.

Договоры аренды, заключенные Группой, содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя положения о перекрестном неисполнении обязательств. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа нарушила отдельные ограничительные условия по ряду кредитных договоров и по некоторым договорам аренды. В результате по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответствующие долгосрочные обязательства по аренде в размере 4 345 млн руб. и 5 480 млн руб. соответственно были реклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по аренде.

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

В марте 2020 года Группа достигла соглашения с одним из кредиторов о снижении арендных платежей по договору аренды железнодорожных вагонов, и, как результат переоценки обязательств по договору аренды произошло сокращение активов в форме права пользования и обязательств в размере 999 млн руб.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., совокупная сумма дополнительного финансирования по обратной аренде с учетом НДС составила 2 584 млн руб. и 344 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. у Группы имеется несколько договоров аренды, срок которой еще не начался. Будущие арендные платежи в рамках этих договоров аренды составляют 9 млн руб. в течение одного года, 25 млн руб. в течение пяти лет и 5 млн руб. в последующие периоды.

10.3 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 – это риск того, что Группа столкнется со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих финансовых обязательств, которые погашаются посредством денежных средств или другого финансового актива, что может повысить риск убытков. В Группе существуют процедуры, направленные на сведение указанных убытков к минимуму, например, поддержание на необходимом уровне объема денежных средств и других высоколиквидных оборотных активов для своевременного выполнения своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий по кредитным договорам, что привело к перекрестному неисполнению обязательств по другим кредитным договорам и договорам аренды, в результате чего кредиторы по другим договорам получили право требовать досрочного погашения основной суммы и процентов по долгу.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

	Срок погашения						Итого
	До востре- бования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Свыше 4 лет	
На 31 декабря 2020 г.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	311 673	4 333	2 109	18	18	66	318 217
Обязательства по договорам аренды	6 329	2 521	1 299	672	475	8 187	19 483
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 226	13 125	–	–	–	–	40 351
Прочие финансовые обязательства	–	488	487	481	445	1 272	3 173

	Срок погашения						Итого
	До востре- бования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Свыше 4 лет	
На 31 декабря 2019 г.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	373 799	7 998	5 024	2 325	14	70	389 230
Обязательства по договорам аренды	8 802	3 992	3 122	1 230	643	12 515	30 304
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 210	14 642	–	–	–	–	34 852
Прочие финансовые обязательства	–	–	54 450	38	38	19	54 545

Кредитный риск

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

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 12)) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждым дочерним предприятием в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой для управления данным риском. Компания проводит оценку платежеспособности каждого покупателя, от результатов которой зависит размер предоставляемого тому или иному покупателю кредитного лимита. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей. Срок погашения задолженности по контрактам при продаже продукции составляет в среднем 30 дней. Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным покупателям. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы, проверяемые на предмет обесценения. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. По итогам анализа на предмет обесценения в составе дебиторской задолженности признается резерв на ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства с ограниченным правом использования (исключая наличные средства)	284	147
Депозиты (Примечание 14)	320	1 074
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 442	15 442
Прочие финансовые активы	370	382
- <i>Векселя</i>	-	-
- <i>Кредиты выданные</i>	354	368
- <i>Облигации</i>	16	14
Итого	17 416	17 045

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

Денежные средства с ограниченным правом использования (исключая наличные средства) в основном включают в себя денежные средства, полученные по договорам с покупателями в качестве аванса.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Данный риск возникает тогда, когда коммерческие сделки и признаваемые активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 23% продаж Группы осуществляется в долларах США и 13% – в евро; 12% кредитов и займов Группы выражены в долларах США и 36% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по снижению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск, возникающий в результате продаж Группы в долларах США и евро, частично компенсируется положительными (отрицательными) курсовыми разницеми по кредитам, займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в евро и долларах США).

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

Активы и обязательства, выраженные в долларах США	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Оборотные активы	215	639
Торговая и прочая дебиторская задолженность	74	172
Денежные средства и их эквиваленты	141	467
Долгосрочные обязательства	-	(4 667)
Кредиты и займы	-	(4 667)
Краткосрочные обязательства	(40 342)	(41 047)
Кредиты и займы	(38 041)	(38 861)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 301)	(2 186)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Активы и обязательства, выраженные в евро	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Оборотные активы	555	171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	470	63
Денежные средства и их эквиваленты.....	85	108
Долгосрочные обязательства	(2 173)	(148)
Кредиты и займы	(2 084)	–
Обязательства по договорам аренды	(89)	(148)
Краткосрочные обязательства	(113 510)	(88 794)
Кредиты и займы	(110 359)	(86 213)
Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	(3 025)	(2 499)
Обязательства по договорам аренды	(126)	(82)

Анализ чувствительности

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

	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Изменение курса евро к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
2018 г.	+14%	(7 672)	+14%	(14 098)
	-14%	7 672	-14%	14 098
2019 г.	+13%	(5 860)	+13%	(11 540)
	-11%	4 958	-11%	9 765
2020 г.	+16%	(6 420)	+16%	(18 420)
	-16%	6 420	-16%	18 420

Риск изменения процентной ставки

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок и может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. доля кредитов и займов с плавающей процентной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 98% (включая ключевую ставку ЦБ РФ – 51%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 47%) и 97% (включая ключевую ставку ЦБ РФ – 65%, LIBOR, EURIBOR и пр. – 32%) соответственно.

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

	Увеличение/ уменьшение ключевой ставки ЦБ РФ (%)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки LIBOR (%)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ уменьшение ставки EURIBOR (%)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налого- обложения
2018 г.	+0,75%	(1 922)	+0,50%	(226)	+0,20%	(190)
	-1,00%	2 563	-0,15%	68	-0,01%	9
2019 г.	+1,25%	(3 116)	+0,35%	(145)	+0,15%	(126)
	-1,25%	3 116	-0,35%	145	-0,15%	126
2020 г.	+1,50%	(2 387)	+1,00%	(361)	+0,20%	(225)
	-1,00%	1 592	-0,25%	90	-0,20%	225

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

10.4 Прочие оборотные и внеоборотные финансовые активы

В ноябре 2011 года Группа заключила 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.). Согласно соглашению о займе в случае, если заем не будет погашен до наступления срока оплаты (30 сентября 2012 г.), Группа имела право реализовать залоговое право в отношении активов, представленных металлургическими заводами, и, таким образом, получить контроль над такими активами с одобрения Федеральной антимонопольной службы России. Группа не заявила права собственности на активы, предоставленные в качестве залога, поскольку в отношении этих предприятий инициирована процедура банкротства и они имеют значительную долговую нагрузку.

Группа оценивает вероятность погашения выданного займа на основании справедливой стоимости заложенных активов. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. по кредиту был сформирован резерв в его полной сумме 7 992 млн руб. и 7 992 млн руб. соответственно, поскольку справедливая стоимость заложенных активов по состоянию на эти даты составляла 0 руб. В 2019 году часть данного кредита в размере 34 929 тыс. долл. США (2 250 млн руб. на даты совершения операций) была списана в связи с ликвидацией отдельных дебиторов.

10.5 Прочие долгосрочные финансовые обязательства

В апреле 2020 года в рамках выбытия Эльгинского угольного комплекса (Примечание 25) Группа прекратила признание прочих долгосрочных финансовых обязательств по опциону пут Газпромбанка в размере 49 418 млн руб. (48 201 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г.). Оценка опциона пут осуществлялась на основе приведенной стоимости возмещения, подлежащего передаче при исполнении опциона, дисконтированной по ключевой ставке ЦБ РФ плюс 2%. Соответствующие финансовые расходы по данному обязательству в размере 1 217 млн руб., 4 145 млн руб. и 3 796 млн руб. за 2020, 2019 и 2018 годы соответственно были признаны в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе в составе прекращенной деятельности (Примечание 25).

В марте 2020 года Группа продала и взяла обратно в аренду железнодорожные вагоны на срок от 7 до 10 лет с целью привлечения дополнительного финансирования в размере 2 519 млн руб. (включая НДС), признанного в составе прочих долгосрочных финансовых обязательств и прочих краткосрочных финансовых обязательств. Согласно договору у Группы есть обязанность выкупить арендованное имущество.

11. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Сырье и материалы	13 178	13 643
Незавершенное производство	9 655	8 565
Готовая продукция и товары для перепродажи	19 305	17 565
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	42 138	39 773

В 2020 году 796 млн руб. (2019 год: 1 628 млн руб.; 2018 г.: 756 млн руб.) были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов на товарно-материальные запасы по чистой стоимости реализации. В 2020 году стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расхода, составила 147 513 млн руб. (2019 год: 158 528 млн руб., 2018 год: 149 719 млн руб.).

В составе готовой продукции отражены остатки рядового угля, который может быть продан третьим лицам в его текущем состоянии или отправлен на переработку для дальнейшей продажи, на сумму 2 825 млн руб. и 2 312 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто

В 2020 году негативные тенденции на рынке, обусловленные пандемией COVID-19, привели к увеличению кредитного риска, поскольку контрагенты столкнулись с трудностями при получении и привлечении денежных потоков, достаточных для обеспечения ликвидности. Резерв под ожидаемые кредитные убытки был скорректирован с учетом неопределенности, последовавшей за пандемией.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе договоры:	21 863	21 262
- с покупателями на внутреннем рынке	18 104	18 251
- с покупателями на внешнем рынке	3 759	3 011
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(5 984)	(6 200)
Итого торговая дебиторская задолженность, нетто	15 879	15 062
Прочая дебиторская задолженность	4 035	2 933
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(3 511)	(2 655)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	524	278
Итого дебиторская задолженность, нетто	16 403	15 340

Торговая дебиторская задолженность включала 1 115 млн руб. и 459 млн руб. торговой дебиторской задолженности по договорам с предварительно установленной ценой, которая оценивалась по справедливой стоимости через прибыль или убыток при признании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно.

Торговая дебиторская задолженность включала активы по договорам на сумму 188 млн руб. и 0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно.

Ниже представлена информация о кредитном риске в отношении торговой дебиторской задолженности Группы (которая не относится к договорам с предварительно установленной ценой) по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. по срокам ее погашения:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки
Текущая часть	11 088	(253)	11 585	(169)
30 дней или менее	2 442	(103)	2 023	(59)
31-60 дней	590	(129)	502	(99)
61-90 дней	430	(121)	352	(126)
91-180 дней	385	(88)	444	(134)
181-365 дней	547	(175)	659	(565)
Более года	5 266	(5 115)	5 238	(5 048)
Итого торговая дебиторская задолженность	20 748	(5 984)	20 803	(6 200)

Группе не предоставлено какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

	Итого
На 31 декабря 2017 г.	9 083
Признание	791
Использование	(575)
Курсовая разница	538
На 31 декабря 2018 г.	9 837
Признание	226
Использование	(800)
Курсовая разница	(408)
На 31 декабря 2019 г.	8 855
Признание	177
Использование	(653)
Прекращенная деятельность.....	(2)
Курсовая разница	1 118
На 31 декабря 2020 г.	9 495

13. Прочие оборотные и внеоборотные активы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Прочие оборотные активы		
Предоплата и авансы.....	4 428	2 930
Входящий, возмещаемый и отложенный НДС и прочие налоги к возмещению	3 875	3 970
Прочие оборотные активы.....	120	82
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	8 423	6 982
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Прочие внеоборотные активы		
Отложенные активы от обратного лизинга.....	176	208
Прочие внеоборотные активы	435	345
Итого прочие внеоборотные активы	611	553

В России обязательства по уплате НДС по реализации, как правило, признаются по методу начисления по мере выставления счетов-фактур заказчикам. НДС по приобретенным ценностям может предъявляться к зачету против НДС по реализации при соблюдении установленных условий.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Наличные денежные средства.....	5	6
Денежные средства в банках, в том числе		
- в российских рублях.....	849	1 715
- в долларах США.....	358	1 081
- в евро.....	415	640
- в прочих валютах.....	144	160
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 771	3 602
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.....	(65)	(93)
Итого денежные средства и их эквиваленты, нетто	1 706	3 509

Для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты на сумму 2 644 млн руб. и 642 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно не включены в состав денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа отразила краткосрочные депозиты в размере 320 млн руб. и 1 074 млн руб. соответственно в составе денежных средств в банках.

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

	Кредиты и займы	Обяза- тельства по договорам аренды	Приобре- тение активов с отсрочкой платежа	Эффект от сделок по продаже и обратной аренде	Опцион пут по соглашению с Газпром- банком	Прочие кратко- срочные финансовые обяза- тельства	Платежи в связи с приобретени- ем дочерних предприятий в предыду- щие периоды
На 31 декабря 2017 г.....	439 893	9 354	1 680	-	40 260	734	4 010
Движение денежных средств.....	(52 951)	(3 892)	(629)	-	-	(442)	(3 968)
Курсовые разницы.....	24 167	83	-	-	-	-	339
Изменения справедливой стоимости.....	-	-	-	-	-	(292)	-
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	7 723	2 748	379	-	3 796	-	-
На 31 декабря 2018 г.....	418 832	8 293	1 430	-	44 056	-	381
Движение денежных средств.....	(42 831)	(3 488)	(341)	234	-	-	(361)
Курсовые разницы.....	(17 636)	(38)	-	-	-	-	(20)
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	30 157	12 588	62	14	4 145	-	-
На 31 декабря 2019 г.....	388 522	17 355	1 151	248	48 201	-	-
Движение денежных средств.....	(121 363)	(3 541)	(508)	278	-	-	-
Курсовые разницы.....	34 053	60	-	-	-	-	-
Безналичный зачет (Прим. 10.2)	-	(1 490)	-	1 490	-	-	-
Прибыль от продажи прекращенной деятельности...	(8 031)	(1 448)	(443)	-	(49 418)	-	-
Прочие изменения, включая начисление процентов.....	23 856	557	(88)	183	1 217	-	-
На 31 декабря 2020 г.....	317 037	11 493	112	2 199	-	-	-

В таблице выше не отражены дивиденды выплаченные (295 млн руб., 1 531 млн руб. и 1 394 млн руб.), выкуп обыкновенных акций (844 млн руб., 0 млн руб. и 0 млн руб.), поступления от продажи неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (169 млн руб., 0 млн руб. и 0 млн руб.), а также штрафы и пени по просроченным договорам финансовой аренды (0 млн руб., 39 млн руб. и 10 млн руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно.

Суммы по строкам «Прочие изменения» в основном отражают начисление процентов в размере 23 369 млн руб., 33 159 млн руб. и 36 660 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно, новые договоры аренды на сумму 573 млн руб., 11 234 млн руб. (включая эффект применения МСФО (IFRS) 16 в размере 3 259 млн руб.) и 1 675 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно, а также эффект от реструктуризации кредитов в размере 3 204 млн руб., 25 млн руб. и 33 514 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

15. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Объекты незавершенного строительства	Добывающие основные средства	Железнодорожная ветка Улак - Эльга	Итого
Первоначальная стоимость									
На 31 декабря 2017 г.	3 095	80 813	117 638	30 831	996	19 645	16 977	74 808	344 803
Поступления	9	10	2 423	2 048	83	6 851	50	–	11 474
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	(187)	–	–	–	–	(102)	–	(289)
Перевод между категориями	1	487	2 750	251	97	(4 099)	119	394	–
Выбытие	(255)	(649)	(1 734)	(1 410)	(32)	(509)	(136)	–	(4 725)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	91	277	251	40	28	–	–	–	687
На 31 декабря 2018 г.	2 941	80 751	121 328	31 760	1 172	21 888	16 908	75 202	351 950
Перемещение в АФПП в связи с применением МСФО16	–	–	(1 745)	(14 557)	–	–	–	–	(16 302)
Поступления	–	27	1 180	282	33	7 332	38	–	8 892
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	456	–	–	–	–	707	–	1 163
Перевод между категориями	(9)	2 606	3 176	262	21	(6 752)	(26)	722	–
Перевод в собственные основные средства	–	–	752	95	–	–	–	–	847
Выбытие	(24)	(240)	(2 400)	(2 045)	(33)	(990)	–	–	(5 732)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	(84)	(263)	(223)	(29)	(30)	(2)	–	–	(631)
На 31 декабря 2019 г.	2 824	83 337	122 068	15 768	1 163	21 476	17 627	75 924	340 187
Поступления	–	26	1 332	413	41	5 442	9	–	7 263
Изменение резерва на ликвидацию и рекультивацию	–	30	–	–	–	–	170	–	200
Перевод между категориями	1	4 106	5 521	117	20	(9 772)	7	–	–
Перевод в собственные основные средства	–	–	57	5	–	–	–	–	62
Выбытие	(47)	(377)	(1 981)	(954)	(35)	(449)	(974)	–	(4 817)
Прекращенная деятельность (Прим. 25)	–	(11 804)	(4 887)	(2 379)	(153)	(9 044)	(5 783)	(75 924)	(109 974)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	169	553	487	73	48	1	–	–	1 331
На 31 декабря 2020 г.	2 947	75 871	122 597	13 043	1 084	7 654	11 056	–	234 252
Амортизация и обесценение									
На 31 декабря 2017 г.	(292)	(40 275)	(80 872)	(17 738)	(797)	(1 733)	(4 412)	(809)	(146 928)
Начисленная амортизация	–	(3 550)	(7 273)	(2 253)	(99)	–	(180)	(279)	(13 634)
Перевод между категориями	–	(150)	(35)	5	23	24	133	–	–
Выбытие	223	437	1 628	1 312	27	23	37	–	3 687
Обесценение	(43)	(319)	(1 065)	(709)	(15)	(536)	(2 153)	–	(4 840)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	(3)	(110)	(191)	(28)	(24)	–	–	–	(356)
На 31 декабря 2018 г.	(115)	(43 967)	(87 808)	(19 411)	(885)	(2 222)	(6 575)	(1 088)	(162 071)
Перемещение в АФПП в связи с применением МСФО16	–	–	1 102	5 088	–	–	–	–	6 190
Начисленная амортизация	–	(2 781)	(6 764)	(882)	(53)	–	(186)	(295)	(10 961)
Перевод между категориями	–	(19)	(103)	(43)	1	163	1	–	–
Перевод в собственные основные средства	–	–	(638)	(94)	–	–	–	–	(732)
Выбытие	22	193	2 228	1 996	21	30	–	–	4 490
Восстановление обесценения/(обесценение)	36	634	1 617	(9)	9	(473)	(19)	–	1 795
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	3	114	192	34	23	–	–	–	366
На 31 декабря 2019 г.	(54)	(45 826)	(90 174)	(13 321)	(884)	(2 502)	(6 779)	(1 383)	(160 923)
Начисленная амортизация	–	(2 695)	(6 212)	(583)	(51)	–	(144)	(73)	(9 758)
Перевод между категориями	–	(399)	(537)	(30)	(2)	986	(18)	–	–
Перевод в собственные основные средства	–	–	(28)	(1)	–	–	–	–	(29)
Выбытие	–	302	1 842	948	2	200	933	–	4 227
Прекращенная деятельность (Прим. 25)	–	7 934	2 744	2 240	78	–	111	1 456	14 563
Обесценение	–	(25)	(37)	–	–	(105)	(6)	–	(173)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	–	(260)	(428)	(83)	(42)	–	(1)	–	(814)
На 31 декабря 2020 г.	(54)	(40 969)	(92 830)	(10 830)	(899)	(1 421)	(5 904)	–	(152 907)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2017 г.	2 803	40 538	36 766	13 093	199	17 912	12 565	73 999	197 875
На 31 декабря 2018 г.	2 826	36 784	33 520	12 349	287	19 666	10 333	74 114	189 879
На 31 декабря 2019 г.	2 770	37 511	31 894	2 447	279	18 974	10 848	74 541	179 264
На 31 декабря 2020 г.	2 893	34 902	29 767	2 213	185	6 233	5 152	–	81 345

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа провела анализ на предмет обесценения основных средств (Примечание 17).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Незавершенное строительство

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 299 млн руб. и 277 млн руб. соответственно.

Капитализированные затраты по займам

Сумма затрат по займам, капитализированная за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., составила 66 млн руб. (2019 год: 309 млн руб.; 2018 год: 492 млн руб.). Ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, разрешенной к капитализации, составила 7,13% (2019 гд: 8,57%; 2018 год: 8,55%), что представляет собой среднюю ставку по соответствующим займам.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств без учета НДС составила 9 300 млн руб. и 10 506 млн руб. соответственно.

16. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу полезных ископаемых	Прочие нематериальные активы
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2017 г.....	32 878	55 618	880
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	90	–	–
На 31 декабря 2018 г.....	32 968	55 618	880
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	(57)	–	–
На 31 декабря 2019 г.....	32 911	55 618	880
Выбытие	–	(1 023)	–
Прекращенная деятельность (Прим. 25).....	–	(11 823)	–
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	90	–	–
На 31 декабря 2020 г.....	33 001	42 772	880
Амортизация и обесценение			
На 31 декабря 2017 г.....	(14 547)	(22 378)	–
Обесценение	(2 382)	–	–
Амортизация	–	(1 172)	(36)
На 31 декабря 2018 г.....	(16 929)	(23 550)	(36)
Обесценение	(3 139)	(6)	–
Амортизация	–	(987)	(35)
На 31 декабря 2019 г.....	(20 068)	(24 543)	(71)
Обесценение	(3 324)	–	–
Амортизация	–	(921)	(35)
Выбытие	–	1 023	–
Прекращенная деятельность (Прим. 25).....	–	127	–
На 31 декабря 2020 г.....	(23 392)	(24 314)	(106)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2017 г.....	18 331	33 240	880
На 31 декабря 2018 г.....	16 039	32 068	844
На 31 декабря 2019 г.....	12 843	31 075	809
На 31 декабря 2020 г.....	9 609	18 458	774

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила (Примечание 17).

В 2020 году четыре лицензии на добычу полезных ископаемых угольных и железорудных месторождений были отозваны из-за невыполнения условий лицензионных соглашений о начале добычи.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению нематериальных активов без учета НДС составила 0 млн руб. и 0 млн руб. соответственно.

17. Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила и прочих внеоборотных активов на уровне единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП). При выявлении признаков обесценения ЕГДП Группа, среди прочих факторов, рассматривает соотношение между его рыночной капитализацией и балансовой стоимостью. Гудвил, полученный в результате объединения бизнеса, был распределен для целей анализа на обесценение по следующим ЕГДП (до списания обесценения):

Единицы, генерирующие денежные потоки	Сегмент	Гудвил	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Якутуголь	Добывающий	10 259	13 399
КЭС.....	Энергетический	1 026	1 026
Торговый порт Посьет	Добывающий	756	756
ЧМК.....	Металлургический	679	589
УК ЮК	Добывающий	143	143
Порт Мечел-Темрюк	Добывающий	69	69
Итого.....		12 932	15 982

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. возмещаемая стоимость ЕГДП была определена на основе ценности от использования. Прогнозные значения инфляции и ставки дисконтирования по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

На 31 декабря 2019 г.	Прогнозный период, годы				
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Показатель инфляции в России.....	3,7%	3,4%	3,8%	3,8%	3,8%
Показатель инфляции в европейских странах	3,1%	2,7%	2,8%	2,8%	2,9%
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%	10,0%-14,9%
На 31 декабря 2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Показатель инфляции в России.....	4,4%	3,7%	3,8%	3,8%	3,8%
Показатель инфляции в европейских странах	3,0%	2,9%	2,8%	2,8%	2,8%
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	10,4%-17,1%	10,4%-17,1%	10,4%-17,1%	10,4%-17,1%	10,4%-17,1%

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой ЕГДП Группы, к которой относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. В отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года рассчитываются и применяются долгосрочные темпы роста в диапазоне от 2,7% до 3,9%.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

При оценке возмещаемой стоимости протестированных единиц, генерирующих денежные потоки, Группа использовала следующие ключевые допущения в отношении цен на проданную продукцию в прогнозном периоде с 2021 по 2025 год:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Сегмент	Продукция, единицы	Диапазон цен реализации, FCA
ЧМК.....	Металлургический	Рельсовая продукция (тыс. руб./т)	43-48
ЧМК.....	Металлургический	Арматура (тыс. руб./т)	30-32
ЧМК.....	Металлургический	Стальные заготовки (тыс. руб./т)	26-28
Ижсталь.....	Металлургический	Стальные заготовки (тыс. руб./т)	62-64
Ижсталь.....	Металлургический	Сортовой прокат (тыс. руб./т)	57-61
Якутуголь.....	Добывающий	Коксующийся уголь (тыс. руб./т)	3,5-3,5
Якутуголь.....	Добывающий	Энергетический уголь (тыс. руб./т)	1,3-2,4
УК ЮК.....	Добывающий	Коксующийся уголь (тыс. руб./т)	4,0-4,4
УК ЮК.....	Добывающий	Антрацит (тыс. руб./т)	3,1-3,2
УК ЮК.....	Добывающий	Энергетический уголь (тыс. руб./т)	0,8-1,0
БЗФ.....	Металлургический	Ферросилиций (тыс. руб./т)	62-72
КЭС.....	Энергетический	Электроэнергия, тыс. руб./кВт/ч	3,1-3,6

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа провела тестирование на предмет обесценения по следующему количеству ЕГДП из разных сегментов: металлургический сегмент – 3, добывающий сегмент – 5 и энергетический сегмент – 2.

Обесценение гудвила

В отчетном периоде, в соответствии с выявленными индикаторами на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 г. был признан убыток от обесценения по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения гудвила за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Якутуголь.....	3 324
Итого.....	3 324

В 2020 году гудвил АО ХК «Якутуголь» был обесценен на сумму 3 324 млн руб. в связи со снижением цен на угольную продукцию в долгосрочном прогнозе, а также приближающимся истощением Нерюнгринского разреза, снижением прогнозных объемов добычи и продаж на 2021-2022 годы со сдвигом на последующие годы из-за текущей рыночной ситуации в результате влияния пандемии COVID-19. Оставшаяся балансовая стоимость гудвила АО ХК «Якутуголь» составила 6 935 млн руб.

В соответствии с результатами анализа гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 г. был признан убыток от обесценения по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения гудвила за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Якутуголь.....	3 139
Итого.....	3 139

В 2019 году гудвил АО ХК «Якутуголь» был обесценен на сумму 3 139 млн руб. в связи со снижением цен на угольную продукцию в долгосрочном прогнозе, а также приближающимся истощением Нерюнгринского разреза. Оставшаяся балансовая стоимость гудвила АО ХК «Якутуголь» составила 10 259 млн руб.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2018 г. был признан убыток от обесценения по следующим ЕГДП:

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. гудвил ЮК ГРЭС в размере 2 382 млн руб. был списан до нуля в связи с аварийным выходом из строя генерирующего оборудования и возросшей стоимостью сырья, что привело к простоям, увеличению затрат на техническое обслуживание и снижению прогнозного уровня генерирующей мощности предприятия.

Обесценение внеоборотных активов

В соответствии с результатами анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 г. было признано обесценение внеоборотных активов по следующим ЕГДП:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Убыток от обесценения внеоборотных активов ЕГДП на 31 декабря 2020 г.
КГОК	505
Прочие	68
Итого.....	573

Предполагаемые будущие денежные потоки КГОК остаются отрицательными, поэтому основные средства, приобретенные в 2020 году с целью поддержания объемов производства в соответствии с обязательствами по лицензионному соглашению, были обесценены до нуля по состоянию на 31 декабря 2020 г.

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

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

Обесценение внеоборотных активов БЗФ в размере 727 млн руб. было вызвано снижением цен на ферросилиций в долгосрочном прогнозе. Остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования и лицензий на добычу полезных ископаемых БЗФ составила 702 млн руб. Предполагаемые будущие денежные потоки КГОК остаются отрицательными, поэтому основные средства и активы в форме права пользования, приобретенные в 2019 году с целью поддержания объемов производства в соответствии с обязательствами по лицензионному соглашению, были обесценены до нуля по состоянию на 31 декабря 2019 г.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

Ранее признанное обесценение внеоборотных активов Ижстали в размере 2 611 млн руб. было восстановлено в связи со снижением прогнозных закупочных цен на электроды в долгосрочном периоде и со снижением доналоговой ставки дисконтирования. Балансовая стоимость основных средств и активов в форме права пользования Ижстали составила 4 199 млн руб.

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

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

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

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

Обесценение внеоборотных активов ЮК ГРЭС в размере 337 млн руб. представляет собой оставшуюся часть убытка после снижения балансовой стоимости гудвила, описанного выше. Оставшаяся балансовая стоимость основных средств ЮК ГРЭС составила 1 889 млн руб.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

	Убыток от обесценения отдельных внеоборотных активов на 31 декабря 2018 г.
Дочернее предприятие Группы	
УК ЮК	2 533
Прочие	38
Итого.....	2 571

Анализ чувствительности

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

Согласно результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2020 г., уменьшение будущей запланированной выручки на 3% привело бы к дополнительному обесценению гудвила Якутугля на сумму 3 606 млн руб., и увеличение на 1% ставки дисконтирования привело бы к дополнительному обесценению гудвила Якутугля на сумму 1 481 млн руб.

Расчетная ценность от использования Якутугля зависит от годовых объемов добычи. Если годовые объемы добычи снизятся на 20%, снижение ценности от использования Якутугля приведет к дополнительному обесценению гудвила в размере 1 329 млн руб.

Если в отношении единиц, генерирующих денежные потоки и не обесцененных в отчетном периоде, существует обоснованная вероятность изменений, которые могли бы привести к обесценению, возмещаемая стоимость таких единиц будет равна их балансовой стоимости, если допущения, использованные для оценки возмещаемой стоимости, изменились следующим образом: уменьшение цены реализации на 3,3%, 1,3%, 1,6% и 0,2% для УК ЮК, Ижсталь, БЗФ и ЮК ГРЭС соответственно, снижение темпов роста на 0,6% для ЮК ГРЭС и увеличение ставки дисконтирования на 0,5% и 2,1% для ЮК ГРЭС и УК ЮК соответственно. Возмещаемая стоимость УК ЮК, Ижсталь, БЗФ и ЮК ГРЭС, определенная на основе базовых значений ключевых допущений, превышает балансовую стоимость на 12 101 млн руб., 2 889 млн руб., 901 млн руб. и 117 млн руб. соответственно.

В результате обоснованно возможных изменений прочих ключевых допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2020 г., превышения балансовой стоимости над возмещаемой не произойдет. Группа рассмотрела потенциальные воздействия и последствия пандемии COVID-19, включая предполагаемое влияние на макроэкономическую среду, снижение спроса на продукцию Группы и негативное воздействие на цены реализации, исходя из опыта 2020 года, когда экономический спад повлиял на показатели Группы. Восстановление объема продаж и цен реализации может занять больше времени, чем обоснованно предполагается, в связи с макроэкономической неопределенностью и нестабильностью, обусловленной влиянием пандемии COVID-19.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	32 290	27 806
Прочая кредиторская задолженность	11 493	10 438
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>43 783</u>	<u>38 244</u>

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

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по основным средствам	3 650	3 164
Задолженность по заработной плате и прочие соответствующие обязательства	3 378	3 538
Дивиденды к уплате по обыкновенным акциям	7	136
Дивиденды к уплате по привилегированным акциям	3	80
Прочее	4 455	3 520
Итого	<u>11 493</u>	<u>10 438</u>

19. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., представлены ниже:

Отражено в составе прибылей и убытков от продолжающейся деятельности	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г. *</u>	<u>2018 г. *</u>
Текущий налог на прибыль			
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 118)	(2 921)	(2 433)
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	2 167	(2 718)	(3 046)
Отложенный налог			
Относящийся к возникновению и погашению временных разниц	(2 577)	(2 274)	2 826
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе	<u>(2 528)</u>	<u>(7 913)</u>	<u>(2 653)</u>

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

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 НК РФ. По мнению Группы, по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. данные условия были ею соблюдены. В 2014-2020 годах, в консолидированную группу налогоплательщиков входили 20 дочерних предприятий Группы, включая ПАО «Мечел», являющееся ответственным плательщиком консолидированной группы налогоплательщиков в соответствии с договором. В соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 3 августа 2018 г. № 302-ФЗ в России введено ограничение в отношении заключения с налоговыми органами договоров о создании консолидированной группы налогоплательщиков, внесения изменений в договоры, связанные с присоединением к такой группе новых организаций, выходом из нее организаций, продлением срока действия договора о создании консолидированной группы налогоплательщиков, а также введено ограничение срока действия консолидированной группы налогоплательщиков до 1 января 2023 г.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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.

В 2018-2020 годах налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России и Казахстане, по ставке 25% в Австрии. Налог на прибыль в Германии рассчитывался по ставке 32,10%, 32,10% и 32,10% за 2018, 2019 и 2020 гг. соответственно. С 1 января 2020 г. ставка налога на прибыль в Швейцарии увеличена с 10,5-11% до 12,53%.

Начиная с 2018 года по дату выбытия (Примечание 25) благодаря выполнению условий регионального инвестиционного проекта ООО «Эльгауголь» использовало льготу и применяло ставку налога на прибыль в размере 0%.

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

	<u>Прим.</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г. *</u>	<u>2018 г. *</u>
(Убыток) прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности.....		(37 625)	18 988	23 550
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности..	25	(3 953)	(6 716)	(7 333)
Бухгалтерский (убыток) прибыль до налогообложения		(41 578)	12 272	16 217
Экономия (расход) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке 20%		8 316	(2 454)	(3 243)
<i>Корректировки:</i>				
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях.		2 167	(2 718)	(2 962)
Неотраженные убытки по текущему налогу на прибыль и списание ранее отраженного актива по налоговым убыткам..		(9 728)	(1 277)	4 008
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу.....		(1 443)	(948)	(3 512)
Обесценение гудвила		(665)	(628)	(476)
Влияние реструктуризации и расходов, связанных с начислением штрафов и пеней за нарушение ограничительных условий в кредитных договорах.....		(16)	-	3 460
Влияние различий в ставках налогообложения		(1 172)	155	(12)
Изменение налоговой ставки.....		(5)	(117)	56
По эффективной ставке налога на прибыль в размере (6,1)% (2019 г.: 65,1%; 2018 г.: 16,5%) расход по налогу на прибыль		(2 546)	(7 987)	(2 681)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе		(2 528)	(7 913)	(2 653)
Налог на прибыль, относящийся к прекращенной деятельности.....	25	(18)	(74)	(28)
Итого расход по налогу на прибыль		(2 546)	(7 987)	(2 681)

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

Неотраженные убытки по текущему налогу на прибыль и списание ранее отраженного актива по налоговым убыткам включали увеличение неотраженных отложенных налоговых активов в сумме 9 527 млн руб., 2 319 млн руб. и снижение неотраженных отложенных налоговых активов в сумме 2 480 млн руб. в связи с переоценкой отложенных налоговых активов, возникающих в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков по консолидированной группе налогоплательщиков в 2020, 2019 и 2018 годах, соответственно.

Влияние различий в ставках налогообложения включает 642 млн руб., 49 млн руб. убытков и 259 млн руб. прибыли в 2020, 2019 и 2018 годах, соответственно, относящиеся к применению льготы по налогу на прибыль компанией Эльгауголь до даты выбытия (Примечание 25).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывался по номинальной налоговой ставке каждой страны, которая будет действовать в период ожидаемой реализации временных разниц между значениями балансовой стоимости и налоговой базы активов и обязательств, выраженными в соответствующих национальных валютах.

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

	1 января 2020 г.	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период в составе прибылей и убытков	Выбытия дочерних предприятий	Прочее	31 декабря 2020 г.
Отложенные налоговые активы					
Основные средства и активы в форме					
права пользования.....	686	(291)	–	3	398
Резерв на ликвидацию и рекультивацию....	1 068	71	(188)	–	951
Товарно-материальные запасы.....	1 679	(41)	(13)	5	1 630
Торговая и прочая дебиторская					
задолженность.....	519	(268)	–	–	251
Кредиты и займы.....	360	(342)	–	–	18
Обязательства по договорам аренды.....	2 577	(881)	(181)	18	1 533
Прочие финансовые обязательства.....	–	412	–	–	412
Торговая и прочая кредиторская					
задолженность и прочие обязательства ...	529	426	(12)	1	944
Чистый операционный убыток к переносу	10 403	(2 345)	(2 723)	20	5 355
Прочее.....	111	133	(11)	132	365
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и активы в форме					
права пользования.....	(17 805)	625	7 371	(100)	(9 909)
Лицензии на добычу полезных					
ископаемых.....	(6 141)	181	2 318	–	(3 642)
Товарно-материальные запасы.....	(989)	42	–	(5)	(952)
Торговая и прочая дебиторская					
задолженность.....	(774)	189	–	(6)	(591)
Кредиты и займы.....	(2 073)	(572)	–	–	(2 645)
Торговая и прочая кредиторская					
задолженность и прочие обязательства ...	(379)	87	6	(44)	(330)
Отложенные налоговые активы					
(обязательства), нетто.....	(10 229)	(2 574)	6 567	24	(6 212)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы	561	3 648
Отложенные налоговые обязательства.....	(6 773)	(13 877)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(6 212)	(10 229)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Сверка (расхода) экономии по отложенному налогу на прибыль за период в составе прибыли или убытка представлена ниже:

(Расход) экономия по отложенному налогу за период	2020 г.	2019 г.	2018 г.
(Расход) экономия по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности.....	(2 577)	(2 274)	2 826
(Расход) экономия по налогу на прибыль от прекращенной деятельности.....	3	(14)	(230)
(Расход) экономия по налогу на прибыль за период в составе прибыли или убытка	(2 574)	(2 288)	2 596

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 консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в размере 38 153 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 29 600 млн руб.) по убыткам в размере 191 411 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 150 460 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. Рассчитанная будущая налогооблагаемая прибыль чувствительна к операционным результатам. Восстановление объемов продаж и цен реализации может занять больше времени, чем обоснованно предполагается в связи с макроэкономической неопределенностью, обусловленной влиянием пандемии COVID-19.

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 566 млн руб. и 305 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

Аналогичным образом, по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. не отражались отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 72 млн руб. и 105 млн руб. в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных российских дочерних предприятий, поскольку, по мнению руководства, Группа контролирует срок реализации таких временных разниц и не намеревается проводить реализацию данных временных разниц в ближайшем будущем.

Вероятные риски по налогу на прибыль на сумму 6 575 млн руб. и 8 984 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы. В январе 2017 года были внесены изменения в российское налоговое законодательство, повлекшие за собой изменения в алгоритме расчета консолидированной налоговой базы консолидированной группы налогоплательщиков, а также в методе взаимозачета убытков текущего периода и убытков, понесенных в предыдущих налоговых периодах (до января 2017 года). Регулирующие органы не предложили никаких официальных разъяснений в отношении внесенных изменений, поэтому их интерпретация остается неясной. По мнению Группы, отсутствуют какие-либо иные существенные вопросы по налогу на прибыль, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность для обеспечения отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Возможные риски по налогу на прибыль на сумму 862 млн руб. и 1 663 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно не были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы. Сумма компенсации возможных потерь, включенная в договор купли-продажи Эльгинского угольного комплекса (Примечание 25), в размере 1,9 млрд руб. в связи с различным толкованием законодательных и нормативных актов в области налогообложения в отношении периодов до даты выбытия оценивается руководством как возможный налоговый риск по налогу на прибыль и прочим налогам.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
НДС к уплате	4 705	4 120
Налоги с фонда оплаты труда.....	4 180	3 353
Налог на имущество	614	566
Аренда земли	591	454
Земельный налог	323	240
Налог на добычу полезных ископаемых	280	332
Прочее	276	163
Итого.....	<u>10 969</u>	<u>9 228</u>

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

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

Некоторые компании Группы выплачивают своим бывшим работникам негосударственные пенсии. Такие пенсии выплачиваются при условии, что работнику положена государственная пенсия по старости. Кроме того, некоторые работники имеют право на досрочный выход на пенсию в соответствии с государственным пенсионным законодательством. Правила, действующие в угольной промышленности, также предусматривают выплату определенных пособий по достижении пенсионного возраста. В дополнение к этому Группа на добровольной основе оказывает финансовую поддержку в виде пособий с установленным размером своим пенсионерам по старости и пенсионерам-инвалидам, которые не получают пенсии в рамках негосударственной пенсионной программы.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и планов других долгосрочных выплат были 43 801 работников, а 37 640 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами и прочих планов по выплате долгосрочных вознаграждений были 47 288 и 48 531 работников, а 37 814 и 38 751 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя, соответственно. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Актuarная оценка пенсий и иных долгосрочных пособий по состоянию на 31 декабря 2020 года, выплачиваемых работникам крупных дочерних предприятий, была проведена в январе 2021 года. 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.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

На 31 декабря 2020 г. сумма обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами включает пенсионные обязательства в размере 4 996 млн руб. и обязательства по прочим долгосрочным выплатам в размере 867 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 4 745 млн руб. и 803 млн руб. соответственно) и включается в строку «Пенсионные обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2019 год представлены ниже:

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

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

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и обязательств по прочим долгосрочным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2020 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства	Справедливая стоимость активов плана	Обяза- тельство по выплате пособий
31 декабря 2019 г.	(5 811)	263	(5 548)
Стоимость услуг текущего периода.....	(220)	–	(220)
Чистые расходы по процентам.....	(290)	2	(288)
Доходы от сокращения плана/ урегулирования обязательств.....	–	–	–
Пересчет обязательств по прочим долгосрочным выплатам.....	54	–	54
Стоимость услуг прошлых периодов	–	–	–
Прекращенная деятельность.....	186	–	186
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	(270)	2	(268)
Пособия выплаченные	304	(14)	290
Курсовая разница	(457)	91	(366)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях.....	–	–	–
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях	(22)	–	(22)
Корректировки на основе опыта	103	–	103
Прекращенная деятельность.....	(52)	–	(52)
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(428)	91	(337)
31 декабря 2020 г.	(6 205)	342	(5 863)

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Отложенный налог, относящийся к чистому убытку от переоценки планов с установленными выплатами, составил 119 млн руб. и ноль по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства	631	615
Долгосрочные обязательства	5 232	4 933
Итого чистые пенсионные обязательства.....	5 863	5 548

Ниже представлено распределение активов инвестиционного портфеля по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долговые финансовые инструменты	184	142
Долевые инструменты	97	82
Денежные средства и их эквиваленты	32	18
Недвижимость	17	12
Прочие активы	12	9
Итого активы плана	342	263

Инвестиционная стратегия направлена на обеспечение наивысшей доходности инвестиций при максимально возможном снижении подверженности рискам. В рамках стратегии инвестиции осуществляются в среднесрочные и долгосрочные инструменты, при этом необходимый уровень ликвидности поддерживается за счет взвешенного распределения инвестиционных активов. Инвестиционная политика предусматривает принципы, направленные на предотвращение концентрации инвестиций. Подавляющее большинство активов плана оценивается с использованием котировок на активных рынках по идентичным активам (активы Уровня 1). Инвестиционный портфель состоит преимущественно из долговых и долевого инструментов. Инвестиции в недвижимость и другие альтернативные объекты осуществляются в случае приемлемой доходности и параметров риска. Долговые инструменты представлены высокодоходными краткосрочными и среднесрочными корпоративными и государственными облигациями инвестиционного класса с фиксированной доходностью. Долевые инструменты включают отдельные вложения в долевые ценные бумаги, обращающиеся на активных фондовых рынках. Стоимость долговых и долевого ценных бумаг определяется на основе рыночной стоимости, определяемой по некорректируемому ценовому котировкам.

Компании Группы предоставляют финансовую поддержку бывшим работникам в виде единовременных выплат, а также осуществляют отдельные пожизненные выплаты, поэтому существует риск изменения ожидаемой продолжительности жизни пенсионеров. Контроль за данным риском осуществляется путем использования наиболее актуальных таблиц продолжительности жизни. Риск существенного изменения процентных ставок нивелируется использованием максимально обоснованных актуарных допущений в отношении ставок дисконтирования. Группа не выявляет нестандартные, специальные бизнес-планы или риски, а также существенные концентрации рисков. Группа проводит анализ чувствительности путем расчета общей суммы обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и плану по прочим долгосрочным выплатам в рамках различных актуарных допущений и путем сравнения результатов. Методы и набор допущений, использованные при подготовке анализа чувствительности, не менялись по сравнению с предыдущим периодом. Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами и планам по прочим долгосрочным выплатам составляет около 11-12 лет на 31 декабря 2020 и 2019 гг.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств с установленными выплатами, на 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Российские предприятия.....	6,40%	6,60%
Немецкие предприятия.....	0,84%	1,10%
Австрийские предприятия.....	0,50%	0,75%
Уровень инфляции		
Российские предприятия.....	3,90%	4,00%
Норма увеличения компенсаций		
Российские предприятия.....	4,90%	5,10%
Немецкие предприятия.....	4,00%	4,00%
Австрийские предприятия.....	2,25%	2,25%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для российских предприятий по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-8,90%	-9,20%
Уменьшение на 1%.....	10,60%	11,00%
Уровень инфляции		
Увеличение на 1%.....	5,60%	5,90%
Уменьшение на 1%.....	-5,20%	-5,00%
Норма увеличения компенсаций		
Увеличение на 1%.....	3,90%	4,00%
Уменьшение на 1%.....	-3,70%	-3,60%
Текущность кадров		
Увеличение на 3%.....	-5,80%	-7,40%
Уменьшение на 3%.....	6,10%	7,90%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для австрийских предприятий по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-10,00%	-10,20%
Уменьшение на 1%.....	12,00%	12,20%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами для немецких предприятий по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%.....	-12,00%	-12,00%
Уменьшение на 1%.....	18,00%	18,00%

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

22. Резервы

	Резерв на ликвидацию и рекульти- вацию	Резервы по судебным искам	Резервы на выплату налогов, кроме налога на прибыль, пени и штрафы	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2017 г.	3 992	2 290	576	315	7 173
Начислено	–	1 516	199	905	2 620
Использовано	(77)	(273)	–	(256)	(606)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования.....	(309)	–	–	–	(309)
Восстановление неиспользованных сумм	–	(646)	(188)	(20)	(854)
Амортизация дисконта.....	302	–	–	–	302
Курсовые разницы.....	–	215	(4)	4	215
На 31 декабря 2018 г.	3 908	3 102	583	948	8 541
Краткосрочная часть	189	3 102	583	948	4 822
Долгосрочная часть	3 719	–	–	–	3 719
Начислено	–	1 346	980	–	2 326
Использовано	(30)	(264)	–	(722)	(1 016)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования.....	1 180	–	–	–	1 180
Восстановление неиспользованных сумм	–	(1 200)	(9)	(197)	(1 406)
Амортизация дисконта.....	345	–	–	–	345
Курсовые разницы.....	–	(150)	(19)	(5)	(174)
На 31 декабря 2019 г.	5 403	2 834	1 535	24	9 796
Краткосрочная часть	165	2 834	1 535	24	4 558
Долгосрочная часть	5 238	–	–	–	5 238
Начислено	–	3 037	665	252	3 954
Использовано	(18)	(567)	(27)	(20)	(632)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования.....	233	–	–	–	233
Восстановление неиспользованных сумм	–	(572)	(1 249)	–	(1 821)
Амортизация дисконта.....	311	–	–	–	311
Прекращенная деятельность.....	(940)	(61)	–	–	(1 001)
Курсовые разницы.....	–	246	32	1	279
На 31 декабря 2020 г.	4 989	4 917	956	257	11 119
Краткосрочная часть	187	4 917	956	257	6 317
Долгосрочная часть	4 802	–	–	–	4 802

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Резерв на ликвидацию и рекультивацию

У Группы имеются обязательства по рекультивации ряда участков, которые должны быть выполнены согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного снятия активов с эксплуатации. Ожидается, что основная часть этих обязательств не будет погашаться в ближайшие годы и будет финансироваться за счет общих средств Группы на момент выполнения соответствующих работ. Резерв на ликвидацию и рекультивацию преимущественно относится к металлургическим и добывающим компаниям Группы с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям. Работы по рекультивации и ресторации обычно проводятся в конце производственного цикла каждого участка. Оставшийся срок эксплуатации находится в диапазоне от 1 года до 118 лет, в среднем для всех участков, с учетом текущего резерва на восстановление, составляет примерно 14 лет. Ставка дисконтирования, используемая при расчете резерва, по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 6,57% (2019 год: 6,52%). Снижение ставки дисконтирования на 0,5%, используемой по состоянию на 31 декабря 2020 г., приведет к увеличению резерва на ликвидацию и рекультивацию, а также к увеличению основных средств на 371 млн руб. На оценочное значение также может оказать влияние появление новых методов рекультивации и ресторации, изменения нормативных требований и опыт выполнения других операций. Существующая неопределенность оценочного значения может привести к тому, что будущие фактические расходы будут отличаться от сумм, в настоящее время отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Резервы по судебным искам

В 2020 году был признан резерв по претензиям, связанным со спорами в отношении закупок, в сумме 1 741 млн руб. в связи с неблагоприятным решением суда. В марте 2021 года Группа проиграла судебный процесс, относящийся к этим разбирательствам. Решение суда не вступило в силу. Группа планирует подать апелляционную жалобу на решение суда.

Потенциальные судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2020 г. руководство оценивает риски по судебным разбирательствам и претензиям в размере 1 146 млн руб. как возможные, основываясь на проведенном анализе и консультациях с юридическими консультантами.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа является ответчиком в судебном разбирательстве в рамках дела о банкротстве стороннего металлургического завода. С практической точки зрения невозможно определить влияние судебного разбирательства на финансовые показатели Группы и срок оплаты. По мнению юридического консультанта Группы, возможно, но не является вероятным, что судебный процесс будет успешным для Группы.

Резервы на выплату налогов, кроме налога на прибыль

Руководство считает, что Группой были уплачены и начислены все соответствующие налоги. Группа отразила сумму в размере 956 млн руб. и 1 535 млн руб. по прочим налоговым претензиям, включая штрафы и пени, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно. По мнению Группы, отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность для обеспечения отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Выявленные руководством возможные налоговые обязательства в части прочих налоговых претензий, включая штрафы и пени, 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 2020 и 2019 гг. сумма таких обязательств составила 468 млн руб. и 1 904 млн руб. соответственно.

Природоохранные обязательства

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

23. Уставный капитал и фонды

Обыкновенные акции

Уставный капитал ПАО «Мечел» состоит из 416 270 745 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая, все из которых полностью оплачены, размещены и находятся в обращении в соответствии с законодательством Российской Федерации, из них 11 494 619 и 1 018 996 обыкновенных акций принадлежали дочерним предприятиям Группы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. соответственно. В декабре 2019 года Группа приобрела 1 018 996 обыкновенных акций за 63 млн руб. ПАО «Мечел» может выпустить дополнительно 81 698 341 обыкновенную акцию номинальной стоимостью 10 руб. каждая. В сентябре 2020 года Группа выкупила 10 804 058 обыкновенные акции за 870 млн руб. (80,57 руб. за акцию). Цена выкупа акций у акционеров, имеющих право требования обратного выкупа акций в соответствии с нормами применимого российского законодательства, была объявлена советом директоров ПАО «Мечел» 4 июня 2020 г. Выкупленные акции были отражены в консолидированном отчете об изменениях в капитале по себестоимости как «Собственные акции, выкупленные у акционеров».

Привилегированные акции

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. у Группы имелось 138 756 915 разрешенных к выпуску и выпущенных в соответствии с российским законодательством привилегированных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая (что составляет 25% уставного капитала ПАО «Мечел»), из них 83 963 279 акций находились в обращении и были полностью оплачены, а оставшиеся 54 793 636 акций принадлежали одному из дочерних предприятий Группы. В декабре 2019 года Группа продала 709 130 привилегированных акций за 63 млн руб. Согласно российскому законодательству и уставу ПАО «Мечел» данные привилегированные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, предусмотренных законодательством и уставом. Кроме того, размер дивидендного дохода на привилегированную акцию закреплен в уставе и составляет 20% консолидированной чистой прибыли Группы согласно МСФО в разбивке на 138 756 915 выпущенных привилегированных акций.

Дивиденды выплаченные и предполагаемые

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

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

30 июня 2020 г. ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2019 год в размере 482,9 млн руб. (3,48 руб. на одну привилегированную акцию), включая 292,2 млн руб. держателям привилегированных акций, не входящим в Группу.

14 июня 2019 г. дочернее предприятие Группы объявило дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, за 2018 год в размере 0,030 млн руб. 28 июня 2019 г. ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2018 год в размере 2 527 млн руб. (18,21 руб. на одну привилегированную акцию), включая 1 516 млн руб. держателям привилегированных акций, не входящим в Группу.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

29 июня 2018 г. дочерние предприятия Группы объявили дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, в размере 0,056 млн руб., а ПАО «Мечел» объявило держателям привилегированных акций дивиденды за 2017 год в размере 2 312 млн руб. (16,66 руб. на одну привилегированную акцию), включая 1 387 млн руб. держателям привилегированных акций, не входящим в Группу.

Добавочный капитал

В 2020 году добавочный капитал снизился на 1 024 млн руб. в результате изменения неконтролирующих долей участия. Группа продала 3,76% и 0,79% долей участия в дочерних предприятиях за вознаграждение в размере 267 и 65 млн руб., соответственно. Балансовая стоимость проданных долей участия составляла 1 161 и 174 млн руб., соответственно. Группа также приобрела у третьих лиц 0,23% долей участия в дочернем предприятии за вознаграждение 20,9 млн руб.

Прибыль (убыток) на акцию

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

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. выпущенные ценные бумаги с эффектом разводнения отсутствовали.

Ниже в таблице приводится информация по прибыли и количеству акций, которая использована в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.*</u>	<u>2018 г.*</u>
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	412 589 910	416 256 510	416 270 745
Прибыль за период Приходящийся на Акционеров ПАО «Мечел».....	808	2 409	12 628
Прибыль на акцию (в российских рублях на одну акцию), приходящаяся на держателей обыкновенных акций – базовая и разводненная	1,96	5,79	30,34
 (Убыток) прибыль за период от продолжающейся деятельности.....	(40 153)	11 075	20 897
Минус: неконтролирующие доли участия	648	1 876	908
(Убыток) прибыль за период от продолжающейся деятельности от продолжающейся деятельности	(40 801)	9 199	19 989
(Убыток) прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в российских рублях на одну акцию) – базовая и разводненная.....	(98,89)	22,10	48,02
 Прибыль (убыток) после налогообложения за период от прекращенной деятельности	41 609	(6 790)	(7 361)
Прибыль (убыток) на акцию от прекращенной деятельности (в российских рублях на одну акцию) – базовая и разводненная.....	100,85	(16,31)	(17,68)

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Средневзвешенное количество обыкновенных акций:

	Количество акций в обращении	Период (дней)	Средневзвешен- ное количество обыкновенных акций
2018			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря	416 270 745	365	416 270 745
Итого средневзвешенное количество обыкновенных акций за период		365	416 270 745
2019			
Обыкновенные акции: 1 января-20 декабря.....	416 270 745	354	403 725 599
Обыкновенные акции: 20 декабря – 23 декабря	416 119 371	3	3 420 159
Обыкновенные акции: 23 декабря – 24 декабря	416 005 348	1	1 139 741
Обыкновенные акции: 24 декабря – 25 декабря	415 881 411	1	1 139 401
Обыкновенные акции: 25 декабря – 26 декабря	415 756 171	1	1 139 058
Обыкновенные акции: 26 декабря – 31 декабря	415 556 251	5	5 692 551
Обыкновенные акции: 31 декабря – 31 декабря	415 251 749	–	–
Итого средневзвешенное количество обыкновенных акций за период		365	416 256 510
2020			
Обыкновенные акции: 1 января – 29 сентября.....	415 251 749	273	309 736 960
Обыкновенные акции: 29 сентября – 31 декабря.....	404 776 126	93	102 852 950
Итого средневзвешенное количество обыкновенных акций за период		366	412 589 910

24. Прочие доходы/расходы

24.1 Административные и прочие операционные расходы

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

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	9 856	8 771	10 158
Резерв по судебным искам, нетто	2 463	96	828
Офисные и эксплуатационные расходы	1 264	1 226	1 206
Амортизация основных средств.....	708	721	749
Аудиторские и консультационные услуги	527	546	927
Штрафы и пени в связи с неисполнением условий хозяйственных договоров	501	539	370
Убыток от списания внеоборотных активов	454	979	931
Банковские сборы и услуги	335	328	243
Расходные материалы	269	294	291
Социальные расходы.....	188	288	373
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде (Прим. 10.2)	68	83	153
Командировочные расходы	30	109	133
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	22	5	2
Прочее	1 752	1 583	1 968
Итого.....	18 437	15 568	18 332

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

24.2 Расходы на вознаграждения работникам

Расходы на вознаграждения работникам включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
В составе себестоимости реализации			
Заработная плата	21 235	21 020	19 580
Расходы на социальное обеспечение	7 005	6 877	6 332
Выплаты по окончании трудовой деятельности помимо пенсий	209	182	117
В составе коммерческих расходов			
Заработная плата	3 864	3 566	3 470
Расходы на социальное обеспечение	1 055	968	911
В составе административных и прочих операционных расходов			
Заработная плата	7 853	6 939	8 193
Расходы на социальное обеспечение	2 003	1 832	1 965
Итого.....	43 224	41 384	40 568

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

24.3 Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Доходы от аренды	238	241	192
Субсидии из регионального бюджета, полученные на покрытие убытков от операционной деятельности от низких тарифов на электроэнергию	121	–	359
Доход от штрафов и пеней в связи с неисполнением условий договоров	119	157	247
Субсидии, полученные от государственных органов, для компенсации убытков европейских компаний Группы	82	–	–
Секвестр и результат пересчета прочих долгосрочных обязательств по выплата пособий	62	25	93
Чистый результат выбытия внеоборотных активов	42	31	128
Прибыль от реализации лома	–	–	373
Прочее	335	234	290
Итого.....	999	688	1 682

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

24.4 Финансовые доходы и финансовые расходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Эффект от реструктуризации кредитов и договоров аренды .	3 341	353	33 403
Процентные доходы по прочим финансовым активам	119	179	206
Доходы от дисконтирования финансовых инструментов	44	58	16
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов	–	–	318
Итого.....	3 504	590	33 943

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Эффект от реструктуризации кредитов в 2020 году преимущественно относится к реструктуризации задолженности по кредитным договорам с Банком ВТБ (Примечание 10.1 (а)), в 2019 году эффект реструктуризации в основном включает в себя прощение штрафов и пеней по договорам аренды с «Газпромбанк Лизинг» и «Катерпиллар Файнэншл», в 2018 году эффект преимущественно относится к реструктуризации задолженности по кредитным договорам с Банком ВТБ, а также по договору о предэкспортном кредитовании.

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Проценты по кредитам и займам	22 090	31 231	35 049
Штрафы и пени по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам	1 080	733	847
Процентный расход по обязательствам по аренде	1 047	1 217	917
Штрафы и пени по просроченным договорам аренды	157	49	10
Итого финансовые расходы по кредитам, займам и договорам аренды	24 374	33 230	36 823
Амортизация дисконта по резерву на ликвидацию и рекультивацию	291	304	272
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам	286	284	272
Расходы от дисконтирования финансовых инструментов	194	45	147
Итого	25 145	33 863	37 514

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

24.5 Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Возврат неустраиваемых объявленных дивидендов неконтролирующим акционерам по истечении срока исковой давности	203	–	–
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности и обязательств по аренде, включая обязательства с истекшим сроком давности	177	155	412
Доход от купли-продажи иностранной валюты	50	–	–
Прочие доходы	288	73	86
Итого	718	228	498

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Убыток от купли-продажи иностранной валюты	–	148	108
Прочие расходы	259	335	238
Итого	259	483	346

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

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

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

25. Прекращенная деятельность

В январе 2020 года Группа начала переговоры о продаже Эльгинского угольного комплекса потенциальному покупателю, третьей стороне. 21 апреля 2020 г. Группа получила необходимое в соответствии с опционом пут⁴ согласие Газпромбанка на продажу покупателю 51% доли в Эльгинском угольном комплексе. С этой даты Эльгинский угольный комплекс учитывался в качестве выбывающей группы, предназначенной для продажи.

21 апреля 2020 г. Группа подписала договор купли-продажи, в соответствии с которым Эльгинский угольный комплекс был продан за 89 млрд руб. С этой даты Группа потеряла контроль над Эльгинским угольным комплексом. Сделка была завершена 30 апреля 2020 г. после государственной регистрации перехода права собственности. В результате данной сделки Группой была получена прибыль до налогообложения в размере 45 580 млн руб.

	21 апреля 2020 г.
Вознаграждение, полученное от покупателя	89 000
Выбытие обязательств по опциону пут Газпромбанка	49 418
Выбывшие чистые активы	(92 838)
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	45 580

Эльгинский угольный комплекс являлся отдельным значительным направлением деятельности Группы в Республике Саха (Якутия), Дальний Восток, и рассматривается Группой как прекращенная деятельность в связи со значительным влиянием на убытки до налогообложения Группы, на потоки денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности.

В результате классификации Эльгинского угольного комплекса в качестве прекращенной деятельности сравнительные суммы в настоящей консолидированной финансовой отчетности были пересчитаны. Результаты Эльгинского угольного комплекса представлены в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и прочем совокупном доходе в составе прекращенной деятельности следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020 г.*	2019 г.	2018 г.
Выручка.....	2 142	9 414	8 778
Расходы	(3 010)	(12 115)	(9 985)
Финансовые расходы	(1 708)	(4 967)	(4 538)
(Отрицательные) положительные курсовые разницы, нетто.....	(1 377)	952	(1 588)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(3 953)	(6 716)	(7 333)
Расход по налогу на прибыль	(18)	(74)	(28)
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	(3 971)	(6 790)	(7 361)
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	45 580		
Расход по налогу на прибыль, связанный с продажей	-		
Чистая прибыль от продажи прекращенной деятельности.....	45 580		
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после налогообложения за период	41 609	(6 790)	(7 361)

* представляет собой деятельность за период с 1 января по 21 апреля 2020 г.

Продажа коксуемого и энергетического угля, произведенного Эльгинским угольным комплексом, сторонним покупателям включена в результаты от прекращенной деятельности, а использование угля для производства кокса и стали включено в результаты от продолжающейся деятельности. Финансовые расходы от прекращенной деятельности включают изменение стоимости долгосрочного обязательства по опциону пут Газпромбанка, выпущенному в отношении неконтролирующих долей участия в Эльгинском угольном комплексе, в размере 1 217 млн руб., 4 145 млн руб. и 3 796 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно.

⁴ В июне 2016 года было подписано соглашение, наделяющее Газпромбанк правом продать свои доли участия (полностью или частично) в Эльгинском угольном комплексе в течение трех лет по истечении пятилетнего льготного периода или в случае нарушения условий, предусмотренных данным соглашением. Доля участия Газпромбанка в Эльгинском угольном комплексе составляла 49%. Данное соглашение позволяло Группе сохранять контроль над 100% долей участия, и поэтому по данному соглашению было признано долгосрочное финансовое обязательство.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Основные классы активов и обязательств выбывшего Эльгинского угольного комплекса на дату выбытия представлены следующим образом:

Активы	21 апреля 2020 г.
Внеоборотные активы	
Основные средства	95 411
Активы в форме права пользования	1 647
Лицензии на добычу полезных ископаемых	11 696
Прочие внеоборотные активы	7
Итого внеоборотные активы	108 761
Оборотные активы	
Товарно-материальные запасы	928
Налог на прибыль к возмещению	8
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 060
Прочие оборотные активы	248
Денежные средства и их эквиваленты	21
Итого оборотные активы	4 265
Итого активы	113 026
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Обязательства по договорам аренды	565
Пенсионные обязательства	110
Резервы	940
Отложенные налоговые обязательства	6 567
Итого долгосрочные обязательства	8 182
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	8 031
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 930
Обязательства по договорам аренды	883
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	1 075
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства	2
Пенсионные обязательства	24
Резервы	61
Итого краткосрочные обязательства	12 006
Итого обязательства	20 188
Чистые активы	92 838

Прочие долгосрочные финансовые обязательства по опциону пут Газпромбанка в размере 49 418 млн руб. выбыли в результате выбытия компаний Эльгинского угольного комплекса.

Чистое движение денежных средств по прекращенной деятельности Эльгинского угольного комплекса представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020 г.*	2019 г.	2018 г.
Операционная деятельность	1 102	2 668	4 541
Инвестиционная деятельность	(182)	(867)	(1 438)
Финансовая деятельность	(906)	(1 800)	(3 305)
Чистое поступление (расходование) денежных средств	14	1	(202)

* представляет собой деятельность за период с 1 января по 21 апреля 2020 г.

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

26. Информация о сегментах деятельности

Деятельность Группы представлена следующими тремя операционными сегментами:

- металлургический сегмент, включающий в себя производство и реализацию полуфабрикатов металлургической продукции, проката из углеродистой и специальной стали, плоского проката из углеродистой и нержавеющей стали, продукции глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия, метицы, рельсы и ферросилиций.
- добывающий сегмент, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксующегося и энергетического) и промпродукта, продукции коксохимического производства и химикатов, железорудного концентрата, обеспечивает поставки сырья для металлургического и энергетического сегментов, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим лицам. Эльгинский угольный комплекс, входящий в состав добывающего сегмента, признан в качестве прекращенной деятельности в 2020 году (Примечание 25).
- энергетический сегмент, который включает в себя выработку и реализацию электрической и тепловой энергии, снабжает электроэнергией и тепловой энергией металлургический и добывающий сегменты, а также осуществляет частичную реализацию электроэнергии и тепловой энергии третьим лицам.

Все три сегмента отвечают критериям сегментов, подлежащих отражению в отчетности. Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов. Дочерние предприятия консолидируются по сегментам деятельности, которым они подчиняются и к которым они относятся, исходя из ассортимента выпускаемой продукции. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегментов исходя из получаемой выручки, валовой прибыли, прибыли (убытка) от операционной деятельности, активов и обязательств. Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. Налог на прибыль, отложенный налог, относящиеся к консолидированной группе налогоплательщиков, а также определенные прочие активы и обязательства не распределяются на сегменты, так как рассматриваются на групповой основе.

На 31 декабря 2020 г. и за год по указанную дату	Добыва- ющий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энерге- тический сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка по договорам с внешними покупателями	70 881	166 885	27 688	–	265 454
Межсегментная выручка.....	34 402	6 626	15 769	(56 797)	–
Валовая прибыль	51 441	30 030	14 089	(711)	94 849
Валовая прибыль, %.....	48,9	17,3	32,4	–	35,7
Амортизация	(7 463)	(6 335)	(488)	–	(14 286)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто	(3 829)	(67)	(1)	–	(3 897)
Операционная прибыль (убыток).....	14 108	6 520	(308)	(395)	19 925
Доля в прибылях ассоциированных организаций, нетто.....	20	–	–	–	20
Финансовые доходы.....	502	3 000	2	–	3 504
Межсегментные финансовые доходы.....	1 786	306	21	(2 113)	–
Финансовые расходы	(12 209)	(12 678)	(258)	–	(25 145)
Межсегментные финансовые расходы	(199)	(1 725)	(189)	2 113	–
Экономия (расход) по налогу на прибыль.....	149	(676)	34	(2 035)	(2 528)
Прибыль (убыток) после налогообложения за период от прекращенной деятельности ...	41 651	–	–	(42)	41 609
Прибыль (убыток) за период	38 854	(34 166)	(760)	(2 472)	1 456
Активы сегмента	83 178	102 759	8 875	(972)	193 840
Обязательства сегмента	160 866	250 356	11 188	2 101	424 511
Инвестиции в ассоциированные организации	341	–	–	–	341

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

На 31 декабря 2019 г. и за год по указанную дату	Добыва- ющий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энерге- тический сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка по договорам с внешними покупателями*	83 517	174 850	28 786	–	287 153
Межсегментная выручка*	37 710	6 068	15 541	(59 319)	–
Валовая прибыль*	63 680	27 486	13 058	(157)	104 067
Валовая прибыль, %*	52,5	15,2	29,5	–	36,2
Амортизация*	(6 774)	(6 153)	(482)	–	(13 409)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто	(3 688)	1 884	–	–	(1 804)
Операционная прибыль (убыток)*	26 775	7 087	1 416	(1 078)	34 200
Доля в прибылях ассоциированных организаций, нетто	28	–	–	–	28
Финансовые доходы*	514	75	1	–	590
Межсегментные финансовые доходы	386	375	30	(791)	–
Финансовые расходы*	(18 967)	(14 514)	(382)	–	(33 863)
Межсегментные финансовые расходы	(195)	(325)	(271)	791	–
Расход по налогу на прибыль*	(20)	(503)	(333)	(7 057)	(7 913)
(Убыток) прибыль после налогообложения за период от прекращенной деятельности ...	(6 962)	39	133	–	(6 790)
Прибыль (убыток) за период	4 955	6 934	531	(8 135)	4 285
Активы сегмента	202 423	100 493	7 610	1 979	312 505
Обязательства сегмента	300 058	233 279	9 432	3 333	546 102
Инвестиции в ассоциированные организации	321	–	–	–	321
На 31 декабря 2018 г. и за год по указанную дату	Добыва- ющий сегмент	Металлур- гический сегмент	Энерге- тический сегмент	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованные данные
Выручка по договорам с внешними покупателями*	88 104	187 918	27 773	–	303 795
Межсегментная выручка*	37 549	5 847	15 471	(58 867)	–
Валовая прибыль*	72 269	44 415	12 438	615	129 737
Валовая прибыль, %*	57,5	22,9	28,8	–	42,7
Амортизация*	(5 978)	(5 738)	(500)	–	(12 216)
Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов, нетто	(3 684)	(819)	(2 719)	–	(7 222)
Операционная прибыль (убыток)*	34 091	19 814	(3 374)	615	51 146
Доля в прибылях ассоциированных организаций, нетто	10	–	–	–	10
Финансовые доходы*	23 274	9 478	1 191	–	33 943
Межсегментные финансовые доходы	1 071	395	41	(1 507)	–
Финансовые расходы*	(24 394)	(12 810)	(310)	–	(37 514)
Межсегментные финансовые расходы	(220)	(1 015)	(272)	1 507	–
(Расход) экономия по налогу на прибыль*	(5 912)	531	83	2 645	(2 653)
(Убыток) прибыль после налогообложения за период от прекращенной деятельности ...	(7 512)	18	133	–	(7 361)
Прибыль (убыток) за период	11 489	1 331	(2 544)	3 260	13 536
Активы сегмента	208 123	97 373	7 519	4 610	317 625
Обязательства сегмента	296 125	247 241	9 469	(2 015)	550 820
Инвестиции в ассоциированные организации	293	–	–	–	293

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

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

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Внутренний рынок			
Россия.....	156 584	170 851	178 762
Прочее.....	28 491	28 469	29 665
Итого.....	185 075	199 320	208 427
Экспорт.....	80 379	87 833	95 368
Итого выручка.....	265 454	287 153	303 795

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

Амортизация включена в себестоимость продаж в сумме 9 880 млн руб. (2019 год: 9 975 млн руб., 2018 год: 10 343 млн руб.), в коммерческие и сбытовые расходы в сумме 3 698 млн руб. (2019 год: 2 714 млн руб., 2018 год: 1 123 млн руб.) и в административные и прочие операционные расходы в сумме 708 млн руб. (2019 год: 720 млн руб., 2018 год: 750 млн руб.).

Авансы полученные представляют собой обязательства по договору для исполнения обязанностей по договорам с покупателями. Признанная выручка в отчетном периоде, которая была включена в состав остатка обязательства по договору с покупателями на начало периода, составила 4 861 млн руб., 4 306 млн руб. и 3 670 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно.

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

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Россия*.....	156 712	170 980	178 879
Азия*.....	45 284	54 137	53 179
Европа.....	35 536	38 334	44 263
СНГ.....	23 749	21 465	23 877
Ближний Восток.....	3 794	1 983	3 130
США.....	102	155	258
Прочие регионы.....	277	99	209
Итого.....	265 454	287 153	303 795

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Россия.....	109 954	225 755
Германия.....	1 446	1 225
Австрия.....	820	677
Чешская Республика.....	247	237
Прочее.....	176	173
Итого.....	112 643	228 067

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

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

Ввиду большого числа покупателей, индивидуальные внешние покупатели, на долю которых приходится более 10% от совокупной консолидированной выручки Группы по договорам с покупателями, отсутствуют. В таблице ниже представлена выручка Группы по договорам с внешними покупателями в разрезе основных категорий продукции:

	2020 г.	2019 г.*	2018 г.*
Добывающий сегмент			
Уголь и промпродукт*	54 324	62 518	71 305
Кокс и продукция коксохимического производства	14 783	17 970	14 205
Железородный концентрат	413	1 179	839
Прочее*	1 361	1 850	1 755
Итого	70 881	83 517	88 104
Металлургический сегмент			
Сортовой прокат	98 908	97 692	105 722
Метизы	25 971	27 086	30 040
Плоский прокат	23 056	23 371	22 786
Кованые и штампованные изделия	8 451	14 818	15 848
Ферросилиций	3 159	3 229	3 927
Стальные трубы	3 380	3 281	3 230
Заготовка	181	137	54
Прочее	3 779	5 236	6 311
Итого	166 885	174 850	187 918
Энергетический сегмент			
Энергоснабжение*	26 306	27 030	26 009
Прочее*	1 382	1 756	1 764
Итого	27 688	28 786	27 773
Итого выручка	265 454	287 153	303 795

* Данные показатели отражают корректировки, сделанные в связи с представлением информации о прекращенной деятельности (Примечание 25).

27. События, наступившие после отчетной даты

Группа провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2020 г. и до даты выпуска консолидированной финансовой отчетности, и пришла к выводу о том, что после отчетной даты не произошло никаких событий, которые потребовали бы отражения или раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, за исключением описанных ниже и раскрытых в Примечании 10.1 и Примечании 22.

В январе 2021 г. Группа подписала экологическое соглашение, согласно которому Группа принимает на себя дополнительные обязательства по снижению выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух в размере 2 856 млн руб. до 2026 г.

3 февраля 2021 г. Группа получила 250 млн долл. США заемных средств в рамках подписанного с Банком ВТБ в апреле 2020 г. кредитного соглашения и в полном объеме использовала эту сумму для погашения выраженных в долларах США кредитов Банка ВТБ, выданных УК ЮК (Примечание 10.1(а)).

Генеральный директор ПАО «Мечел»



О.В. Корзов



11 марта 2021 г.