



ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

(С АУДИТОРСКИМ ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА)

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	12
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	13
Консолидированный отчет о совокупном доходе	14
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	15
Консолидированный отчет о движении денежных средств	16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	18

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Новолипецкий металлургический комбинат»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних компаний (совместно – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированные отчеты
 - о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
 - о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
 - о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
 - об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
 - о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 7 355 миллионов рублей (млн. руб.), что составляет 1% консолидированной выручки Группы
- Мы провели работу по аудиту на 11 компонентах (организациях или видах хозяйственной деятельности, подготавливающих финансовую информацию, подлежащую включению в консолидированную финансовую отчетность) в пяти странах
- Команда аудитора Группы посетила компании Группы, расположенные в Российской Федерации, Швейцарии и в Голландии, а также совместное предприятие, расположенное в Бельгии
- Объем нашей аудиторской работы покрывает 92% консолидированной выручки Группы и 90% консолидированной стоимости активов Группы
- Ключевой вопрос аудита № 1 – Оценка руководством балансовой стоимости гудвилла, нематериальных активов и основных средств
- Ключевой вопрос аудита № 2 – Определение балансовой стоимости инвестиции в NVH

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, которые в силу их характера подвержены неопределенности. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно ожидать, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений, как по отдельности, так и в совокупности, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

7 355 млн. руб. (2017 год: 5 870 млн. руб.)

Как мы ее определили

1% от консолидированной выручки Группы

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее объективно отражает результаты деятельности Группы в течение периода времени, когда финансовые результаты волатильны. Мы установили существенность на уровне 1%, что, на основании нашего опыта, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности для публичных предприятий в данной отрасли.

Также мы принимаем во внимание искажения и/или потенциальные искажения, которые, по нашему мнению, являются существенными в силу качественных факторов.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой консолидированной финансовой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

1. Оценка руководством балансовой стоимости гудвилла, нематериальных активов и основных средств

См. Примечания 8 и 9 к консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы провело анализ наличия индикаторов обесценения основных средств, нематериальных активов и гудвилла, а также потенциального восстановления ранее признанных убытков от обесценения по состоянию на 30 сентября 2018 года и обновило его на 31 декабря 2018 года. Данный анализ выявил:

- высокую волатильность на рынке определенной готовой продукции и сырья;
- продолжающееся восстановление экономики США, сопровождающееся высоким уровнем цен на металлопродукцию; и
- рост цен на сортовую продукцию.

Проведенный анализ стал основанием для тестирования ряда единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), Группы на предмет обесценения. Признаков того, что убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или уменьшились, выявлено не было.

Возмещаемая стоимость основных средств, нематериальных активов и гудвилла каждой ЕГДП Группы, которая была выбрана для тестирования, была рассчитана руководством на 30 сентября 2018 года и обновлена на основании фактических финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Руководство оценило возмещаемую стоимость как ценность использования каждой такой ЕГДП, рассчитанную с использованием моделей дисконтированных потоков денежных средств, и пришло к выводу об отсутствии необходимости начисления дополнительного обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Мы получили, изучили и оценили модели обесценения, использованные руководством. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для оказания нам содействия в оценке методологии, математической точности и допущений, использованных в моделях.

Наша работа, выполненная в отношении теста на обесценение, включала:

- сравнение ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, с результатами деятельности соответствующих ЕГДП, утвержденными бюджетными показателями и прочими подтверждающими расчетами;
- сравнительный анализ ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, включая цены реализации продукции, уровень инфляции, ставки дисконтирования, с внешними экспертными оценками, макроэкономическими и отраслевыми прогнозами, который подтвердил их обоснованность;
- анализ чувствительности в отношении ключевых допущений с целью оценки их потенциального влияния на результаты обесценения и диапазона возможных значений возмещаемых стоимостей;
- проверку оценки руководства в отношении того, насколько предполагаемая цена на сталь и объемы продаж должны были бы снизиться, а ставка дисконтирования должна была бы вырасти, чтобы возникло обесценение данных ЕГДП, и рассмотрели вероятность такого развития событий отдельно от других изменений в допущениях;
- подтверждение актуальности основных допущений, использованных в моделях

Ключевой вопрос аудита

Мы обратили особое внимание на данный вопрос в силу наличия высокой степени суждения при определении возмещаемой стоимости каждой ЕГДП, а также значительной балансовой стоимости активов, включенных в тестирование.

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

обесценения, также и на 31 декабря 2018 года;

- оценку соответствия требованиям МСФО раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

2. Определение балансовой стоимости инвестиции в NBH

См. Примечания 4 и 26(г) к консолидированной финансовой отчетности

NBH является совместным предприятием Группы и Societe Wallonne de Gestion et de Participations S.A. (далее – «SOGEPA»).

В декабре 2018 года Группа внесла дополнительный вклад в уставный капитал NBH в размере 14 104 млн. руб. в форме конвертации займа, ранее предоставленного NBH.

Руководство Группы считает, что доля SOGEPA в этом вкладе не должна быть сразу отнесена на расходы, а инвестиция в NBH в целом должна быть протестирована на предмет оценки обесценения на дату внесения этого дополнительного вклада, используя модель дисконтированных потоков денежных средств.

Руководство провело анализ результатов деятельности бизнеса, прогноза развития отрасли и операционных планов. Высокая волатильность на рынке готовой продукции и сырья послужила основанием для тестирования на предмет обесценения инвестиции в уставный капитал NBH. В результате проведенного тестирования по состоянию на 31 декабря 2018 года было начислено дополнительное обесценение в сумме 6 015 миллионов рублей.

Мы обратили особое внимание на этот вопрос в силу того, что сумма вклада, внесенного в 2018 году, и суждение в отношении наличия обесценения инвестиции в NBH являются существенными для консолидированной финансовой отчетности в целом.

Наши аудиторские процедуры включали:

- сверку суммы дополнительного вклада Группы в уставный капитал NBH к подтверждающей документации;
- тестирование проведенной руководством оценки обесценения инвестиции в NBH. Нами были выполнены аудиторские процедуры в отношении моделей обесценения, в том числе:
 - сравнение ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, с результатами деятельности за прошлые периоды и утвержденными прогнозами по трем ЕГДП, входящим в группу NBH;
 - сравнительный анализ ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, включая цены реализации продукции, уровень инфляции, ставки дисконтирования, с внешними экспертными оценками, макроэкономическими и отраслевыми прогнозами, который подтвердил их обоснованность;
 - проведение анализа чувствительности в отношении основных допущений (например, средневзвешенной стоимости капитала, цен и объемов продаж, ценовых спредов);

Ключевой вопрос аудита

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

- привлечение наших экспертов в области оценки для анализа надлежащего характера моделей обесценения, используемых руководством;
- проверка корректности определения балансовой стоимости инвестиции в NBH и расчета суммы начисленного обесценения.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Основные промышленные предприятия Группы расположены в Российской Федерации, США и Западной Европе, а торговая компания находится в Швейцарии. Исходя из результатов нашей текущей оценки, мы включили в объем аудита Группы 11 компонентов, расположенных в этих регионах.

Аудит компонентов проводился организациями, входящими в сеть ПвК в Российской Федерации, США, Дании и Бельгии, в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 600 «Особенности аудита финансовой отчетности группы (включая работу аудиторов компонентов)». Инструкции группового аудитора для аудиторов компонентов включали результаты нашего анализа рисков, уровни существенности и подход к проведению аудита централизованных процессов и систем. Групповая аудиторская команда находится в постоянном контакте с аудиторами компонентов, и ее представители посетили несколько аудиторских групп компонентов для проверки их работы. Наш выбор основывается на относительной значимости предприятий Группы или выявленных рисках.

Выполнив вышеуказанные процедуры в отношении компонентов в совокупности с дополнительными процедурами на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом, которые дают основание для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2018 год и Отчете Эмитента за первый квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Предполагается, что оба этих отчета будут предоставлены нам после даты выпуска настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий 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 вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Группы за 2018 год и Отчетом Эмитента за первый квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление 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 отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, 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 ошибки, 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть 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, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и – в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности и, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А.С. Иванов.

7 февраля 2019 года
Москва, Российская Федерация

Подписано на оригинале: А.С. Иванов

А. С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «НЛМК»

Свидетельство о государственной регистрации № 5-Г
выдано Администрацией Левобережного района города Липецка
28 января 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 9 июля 2002 г. за
№ 1024800823123

Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Metallургов, д. 2

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская
регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц
22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный
номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 11603050547

	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Активы				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3	81 927	17 315	36 980
Краткосрочные финансовые вложения	5	1 306	73 943	58 817
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	92 105	70 733	57 951
Запасы	7	126 156	108 202	93 977
Прочие оборотные активы		697	1 104	1 128
		302 191	271 297	248 853
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые вложения	5	5 905	105	9 962
Инвестиции в совместные предприятия	4	11 013	11 823	10 978
Основные средства	8	333 310	319 623	323 187
Гудвилл	9	15 558	15 280	15 351
Прочие нематериальные активы	9	11 486	9 441	8 518
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	17	10 556	4 814	3 729
Прочие внеоборотные активы		803	962	473
		388 631	362 048	372 198
Итого активы		690 822	633 345	621 051
Обязательства и капитал				
Текущие обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	77 929	59 242	53 884
Дивиденды к уплате		36 481	30 938	21 864
Краткосрочные кредиты и займы	11	27 652	21 899	28 361
Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 945	3 074	754
		144 007	115 153	104 863
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	11	116 527	109 482	109 246
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль	17	24 063	24 025	23 394
Прочие долгосрочные обязательства		990	1 921	755
		141 580	135 428	133 395
Итого обязательства		285 587	250 581	238 258
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «НЛМК»				
Обыкновенные акции	12(а)	5 993	5 993	5 993
Добавочный капитал		658	658	658
Накопленные прочие совокупные расходы		(3 537)	(7 902)	(7 591)
Нераспределенная прибыль		401 064	383 046	382 645
		404 178	381 795	381 705
Неконтролирующие доли участия		1 057	969	1 088
Итого капитал		405 235	382 764	382 793
Итого обязательства и капитал		690 822	633 345	621 051

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 12 – 74, была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 7 февраля 2019 г.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка	14	756 222	587 146	508 159
Себестоимость реализации		(481 722)	(396 442)	(338 829)
Валовая прибыль		274 500	190 704	169 330
Общехозяйственные и административные расходы		(23 584)	(21 231)	(20 929)
Коммерческие расходы		(55 712)	(45 942)	(46 492)
Убытки от обесценения финансовых активов, нетто		(66)	(408)	(416)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто		(242)	138	1 029
Налоги, кроме налога на прибыль	16	(5 559)	(4 671)	(4 599)
Операционная прибыль до доли в результатах совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств		189 337	118 590	97 923
Убыток от выбытия основных средств		(474)	(43)	(190)
Обесценение внеоборотных активов	4, 8, 9	(278)	(962)	(906)
Доля в результатах совместных предприятий	4	(16 034)	(5 256)	(4 100)
Убытки от инвестиций, нетто		(130)	(312)	(283)
Финансовые доходы	18	1 299	1 689	2 624
Финансовые расходы	18	(4 341)	(5 075)	(7 051)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	19	1 952	944	(8 507)
Прочие расходы, нетто		(611)	(3 183)	(2 727)
Прибыль до вычета налога на прибыль		170 720	106 392	76 783
Расходы по налогу на прибыль	17	(30 261)	(21 610)	(15 503)
Прибыль за год		140 459	84 782	61 280
Прибыль, приходящаяся на долю:				
Акционеров ПАО «НЛМК»		140 138	84 663	61 048
Неконтролирующих долей участия		321	119	232
Прибыль на акцию				
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «НЛМК» (российские рубли)	13	23,3827	14,1264	10,1862
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	12(а)	5 993 227	5 993 227	5 993 227

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль за год		140 459	84 782	61 280
Прочий совокупный доход/(убыток):				
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	4 366	(300)	(3 359)
Итого совокупный доход за год,		144 825	84 482	57 921
приходящийся на долю:				
Аktionеров ПАО «НЛМК»		144 503	84 352	57 675
Неконтролирующих долей участия		322	130	246

Прим.	Акционеры ПАО «НЛМК»					Итого капитал
	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные расходы	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующие доли участия	
Остаток по состоянию на 1 января 2016 г.	5 993	658	(4 218)	371 161	842	374 436
Прибыль за год	-	-	-	61 048	232	61 280
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	-	(3 373)	-	14	(3 359)
Итого совокупный доход	-	-	(3 373)	61 048	246	57 921
Дивиденды	12(б)	-	-	(49 564)	-	(49 564)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 г.	5 993	658	(7 591)	382 645	1 088	382 793
Прибыль за год	-	-	-	84 663	119	84 782
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	-	(311)	-	11	(300)
Итого совокупный доход	-	-	(311)	84 663	130	84 482
Покупка неконтролирующих долей участия	-	-	-	2	(62)	(60)
Дивиденды	12(б)	-	-	(84 264)	(187)	(84 451)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г.	5 993	658	(7 902)	383 046	969	382 764
Прибыль за год	-	-	-	140 138	321	140 459
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	-	4 365	-	1	4 366
Итого совокупный доход	-	-	4 365	140 138	322	144 825
Покупка неконтролирующих долей участия	-	-	-	(38)	(176)	(214)
Дивиденды	12(б)	-	-	(122 082)	(58)	(122 140)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г.	5 993	658	(3 537)	401 064	1 057	405 235

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль за год		140 459	84 782	61 280
Корректировки для приведения в соответствие прибыли за год и чистых денежных средств от операционной деятельности:				
Амортизация		36 025	36 382	30 227
Убыток от выбытия основных средств		474	43	190
Убытки от инвестиций		130	312	283
Финансовые доходы	18	(1 299)	(1 689)	(2 624)
Финансовые расходы	18	4 341	5 075	7 051
Доля в результатах совместных предприятий	4	16 034	5 256	4 100
Расходы по налогу на прибыль	17	30 261	21 610	15 503
Обесценение внеоборотных активов		278	962	906
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам, нетто	19	(1 952)	(944)	8 507
Движение резервов по обесценению запасов и по кредитным убыткам по дебиторской задолженности		76	729	1 058
Изменения в операционных активах и обязательствах				
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(15 025)	(12 678)	(701)
Увеличение запасов		(12 102)	(15 182)	(11 150)
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		487	17	(601)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		10 652	6 101	16 361
Денежные потоки от операционной деятельности		208 839	130 776	130 390
Налог на прибыль уплаченный		(36 334)	(19 490)	(16 871)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		172 505	111 286	113 519
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение и строительство основных средств и нематериальных активов		(43 305)	(34 590)	(37 106)
Поступления от продажи основных средств		159	586	610
Приобретение финансовых вложений и займы выданные, нетто		(6 154)	(2 566)	(4 930)
Размещение банковских депозитов		(17 833)	(73 959)	(65 046)
Возврат банковских депозитов		82 245	64 306	84 275
Проценты полученные		1 339	1 610	2 370
Покупка дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов		(273)	-	-
Покупка неконтролирующих долей участия		(213)	(63)	-
Денежные средства, полученные в ходе процедуры банкротства		-	-	893
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		15 965	(44 676)	(18 934)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Займы полученные		28 075	57 046	53 100
Погашение займов полученных		(39 426)	(63 178)	(83 412)
Проценты уплаченные		(3 542)	(3 994)	(5 932)
Дивиденды акционерам ПАО «НЛМК»		(116 529)	(75 191)	(39 593)
Дивиденды неконтролирующим долям участия		(69)	(182)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(131 491)	(85 499)	(75 837)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		56 979	(18 889)	18 748
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		7 633	(776)	17 889
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	17 315	36 980	343
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	81 927	17 315	36 980



		За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
	Прим.			
Дополнительная информация о движении денежных средств				
Неденежная инвестиционная деятельность:				
Перевод займов во вклад в уставный капитал	4	14 104	4 911	8 967

1 Общие сведения

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания» или ПАО «НЛМК») и его дочерние компании (далее совместно «Группа») является одним из лидеров мировой металлургии с полным циклом производства. Материнская Компания является публичным акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская Компания была основана как государственное предприятие в 1934 г. и преобразована в акционерное общество открытого типа 28 января 1993 г. Впоследствии, 29 декабря 2015 г. организационно-правовая форма была изменена на публичное акционерное общество, в связи с изменениями в законодательстве Российской Федерации.

Группа является вертикально-интегрированной металлургической компанией и крупнейшим в России производителем стальной продукции. Группа также осуществляет деятельность в рамках горнодобывающего сегмента (Примечание 21).

Основное производство Группы расположено в Российской Федерации, Европейском Союзе и США и подпадает под действие законодательных актов органов власти соответствующих стран и регионов. Юридический адрес Материнской Компании: Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Металлургов, д. 2.

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. основным акционером Материнской Компании с долей владения 84,03% являлась Fletcher Group Holdings Limited, бенефициаром которой является В.С. Лисин.

Основными компаниями, входящими в Группу и сгруппированными по отчетным сегментам (Примечание 21), являются:

Вид деятельности		Страна регистрации	Доля на 31 декабря 2018 г.	Доля на 31 декабря 2017 г.	Доля на 31 декабря 2016 г.
Плоский прокат Россия					
ООО «ВИЗ-Сталь»	Производство стали	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Алтай-Кокс»	Производство кокса	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
NLMK Trading S.A. (ранее – Novex Trading (Swiss) S.A.)	Торговля	Швейцария	100,00%	100,00%	100,00%
NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа					
NLMK DanSteel A/S	Производство стали	Дания	100,00%	100,00%	100,00%
НЛМК США					
NLMK Indiana LLC	Производство стали	США	100,00%	100,00%	100,00%
NLMK Pennsylvania LLC	Производство стали	США	100,00%	100,00%	100,00%
Сортовой прокат Россия					
АО «НЛМК-Урал»	Производство стали и сортового проката	Россия	92,59%	92,59%	92,59%
ООО «НЛМК-Метиз»	Производство	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «НЛМК-Калуга»	Производство сортового проката	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «Вторчермет НЛМК»	Переработка лома	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
Добыча и переработка сырья					
АО «Стойленский ГОК»	Добыча, переработка и окомкование железных руд	Россия	100,00%	100,00%	100,00%

1 Общие сведения (продолжение)

Среди совместных предприятий основным является:

Вид деятельности	Страна регистрации	Доля на 31 декабря 2018 г.	Доля на 31 декабря 2017 г.	Доля на 31 декабря 2016 г.
NLMK Belgium Holdings S.A. Холдинговая компания*	Бельгия	49,00%	51,00%	51,00%

*NLMK Belgium Holdings S.A. контролируется совместно Группой и бельгийской государственной компанией SOGEPRA, (Примечание 4). Совместное предприятие включает в себя производителей плоского проката и толстого листа на территории Бельгии, Франции и Италии.

2 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики, применявшихся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности и представленных в Примечании 25. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех отчетных периодов, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением применения новых стандартов, представленных в Примечании 27. Данные представлены за три отчетных периода для удобства пользователей.

(б) Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой всех российских компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой большинства иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Группа использует российские рубли в качестве валюты представления данной консолидированной финансовой отчетности. Все суммы в отчетности представлены с округлением до миллиона, если не указано иное.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства в отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый месяц (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу;
- все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Статьи консолидированного отчета о движении денежных средств пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый месяц (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях поступления и выбытия денежных средств пересчитываются по курсам на даты операций).

При потере контроля над иностранной компанией ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранной компании в валюту представления отчетности реклассифицируются из накопленного прочего совокупного дохода/расхода в прибыли или убытки за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

2 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Курсы российского рубля к основным иностранным валютам, установленные Центральным банком Российской Федерации на отчетные даты, и средневзвешенные курсы за соответствующие отчетные периоды приведены ниже.

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Российский рубль к доллару США			
За год, закончившийся 31 декабря	62,7078	58,3529	67,0349
На 31 декабря	69,4706	57,6002	60,6569
Российский рубль к Евро			
За год, закончившийся 31 декабря	73,9546	65,9014	74,2310
На 31 декабря	79,4605	68,8668	63,8111

3 Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Денежные средства			
Российские рубли	3 079	634	685
Доллары США	9 616	3 634	5 400
Евро	22 071	4 047	3 157
Швейцарские франки	1 653	-	-
Другие валюты	154	201	131
Депозиты			
Российские рубли	7 134	5 655	2 975
Доллары США	2 938	1 074	23 870
Евро	11 670	1 379	1
Гонконгские доллары	21 495	-	-
Другие валюты	318	1	72
Прочие эквиваленты денежных средств	1 799	690	689
	81 927	17 315	36 980

4 Инвестиции в совместные предприятия

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
NLMK Belgium Holdings S.A. («NBH»)	10 343	11 214	10 396
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	670	609	582
	11 013	11 823	10 978

4 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения остаточной стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия.

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
По состоянию на 1 января	11 823	10 978	8 576
Доля в чистом убытке	(7 771)	(3 655)	(4 100)
Перевод займов во вклад в уставный капитал	14 104	4 911	8 967
Обесценение инвестиций	(6 015)	-	-
Выбытие 2% доли в NBH	(458)	-	-
Доля в изменении нерезализованной прибыли по запасам	(2 248)	(1 601)	(318)
Доля в изменении прочего совокупного дохода	(132)	(7)	44
Корректировка по переводу валют	1 710	1 197	(2 191)
По состоянию на 31 декабря	11 013	11 823	10 978

Обобщенная финансовая информация о NBH до убытков от обесценения представлена в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Оборотные активы	67 273	54 170	44 654
Внеоборотные активы	39 068	39 533	40 655
Итого активы	106 341	93 703	85 309
Текущие обязательства	(47 509)	(49 761)	(33 976)
Долгосрочные обязательства	(46 758)	(31 574)	(38 430)
Итого обязательства	(94 267)	(81 335)	(72 406)
Капитал	12 074	12 368	12 903
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка	114 359	89 720	81 666
Чистый убыток	(15 563)	(7 169)	(8 078)

Величина денежных средств и их эквивалентов NBH по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. составила 49 млн. российских рублей, 1 471 млн. российских рублей и 3 172 млн. российских рублей, соответственно.

Величина финансовых обязательств за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности NBH по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. составила 47 918 млн. российских рублей, 45 760 млн. российских рублей и 20 642 млн. российских рублей, соответственно, и включена в текущие и долгосрочные обязательства.

4 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Сверка чистых активов NBH, рассчитанных в соответствии с их консолидированной отчетностью, с балансовой стоимостью инвестиции приведена ниже.

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Чистые активы по состоянию на 1 января	1 094	1 783	309
Чистый убыток за год	(12 488)	(5 660)	(7 478)
Перевод займов во вклад в уставный капитал	14 104	4 911	8 967
Покупка собственных акций	(339)	-	-
Прочий совокупный доход	65	(13)	87
Корректировка по переводу валют	(254)	73	(102)
Чистые активы по состоянию на 31 декабря	2 182	1 094	1 783
Разница от дооценки основных средств	9 892	11 274	11 120
Скорректированные чистые активы по состоянию на 31 декабря	12 074	12 368	12 903
По состоянию на 31 декабря:			
Доля в чистых активах	5 916	6 308	6 580
Превышение справедливой стоимости инвестиции на дату деконсолидации NBH	3 229	3 361	3 361
Накопленная доля другого акционера при переводе займов во вклад в уставный капитал	20 502	13 875	11 469
Накопленное обесценение инвестиций	(16 878)	(11 306)	(11 306)
Доля нереализованной прибыли в запасах	(4 204)	(1 956)	(318)
Корректировка по переводу валют	1 778	932	610
Инвестиции в NBH	10 343	11 214	10 396

Совместным с Группой инвестором в NBH является бельгийская государственная компания SOGEPA с долей владения 49,0% по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг.

В декабре 2018 г. Группа осуществила конвертацию займов выданных в акционерный капитал NBH на сумму 14 104 млн. российских рублей (в декабре 2017 г.: 4 911 млн. российских рублей; в июне 2016 г.: 8 967 млн. российских рублей).

Информация об операциях Группы с NBH и тестировании инвестиции на обесценение приведена в Примечаниях 23 и 8, соответственно.

5 Финансовые вложения

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Краткосрочные финансовые вложения			
Банковские депозиты (Примечание 22(в)), в т.ч.:			
- российские рубли	4	318	40
- доллары США	-	60 527	51 890
- евро	-	-	2 552
- прочие валюты	346	-	-
Всего банковские депозиты	350	60 845	54 482
Займы связанным сторонам (Примечание 23)	952	12 761	4 010
Прочие краткосрочные финансовые вложения	4	337	325
	1 306	73 943	58 817
Долгосрочные финансовые вложения			
Займы связанным сторонам (Примечание 23)	5 888	-	9 942
Банковские депозиты	17	105	20
	5 905	105	9 962
	7 211	74 048	68 779

Балансовая стоимость финансовых вложений соответствует их справедливой стоимости.

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	76 319	57 395	42 003
Резерв по кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности	(1 464)	(1 337)	(1 463)
Прочая дебиторская задолженность	2 093	1 676	1 492
Резерв по кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(1 202)	(1 156)	(1 106)
	75 746	56 578	40 926
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам	5 288	3 321	3 258
Резерв под обесценение по авансам, выданным поставщикам	(189)	(194)	(104)
НДС и прочие налоги к получению	11 212	10 992	13 757
Расчеты с персоналом	48	36	114
	16 359	14 155	17 025
	92 105	70 733	57 951

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности соответствует ее справедливой стоимости.

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. дебиторская задолженность на сумму 12 018 млн. российских рублей, 9 199 млн. российских рублей и 7 373 млн. российских рублей, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Движение резерва по кредитным убыткам по дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
По состоянию на 1 января	(2 493)	(2 569)	(2 303)
Начисление резерва по кредитным убыткам	(497)	(619)	(1 387)
Списание дебиторской задолженности	8	217	173
Восстановление резерва по кредитным убыткам	459	336	786
Выбытие дочерней компании	-	180	-
Корректировка по переводу валют	(143)	(38)	162
По состоянию на 31 декабря	(2 666)	(2 493)	(2 569)

7 Запасы

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Сырье	59 648	47 770	42 775
Незавершенное производство	35 018	34 747	27 909
Готовая продукция	34 812	29 612	26 882
	129 478	112 129	97 566
Резерв под обесценение	(3 322)	(3 927)	(3 589)
	126 156	108 202	93 977

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. запасы на сумму 32 790 млн. российских рублей, 24 387 млн. российских рублей и 17 946 млн. российских рублей, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Себестоимость сырья, материалов и покупных полуфабрикатов в себестоимости реализации в годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., составила 346 567 млн. российских рублей, 272 808 млн. российских рублей и 229 301 млн. российских рублей, соответственно. Себестоимость топливно-энергетических ресурсов в себестоимости реализации в годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., составила 39 464 млн. российских рублей, 37 972 млн. российских рублей и 36 863 млн. российских рублей, соответственно.

8 Основные средства

	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	7 365	100 394	123 000	341 745	15 815	69 254	657 573
Накопленная амортизация и обесценение	-	(40 824)	(77 407)	(203 839)	(11 008)	-	(333 078)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	7 365	59 570	45 593	137 906	4 807	69 254	324 495
Поступления	-	-	-	-	-	35 938	35 938
Выбытия	(2)	(51)	(66)	(237)	(31)	(414)	(801)
Перевод между категориями	6	10 007	7 474	33 658	1 367	(52 512)	-
Амортизация за период	-	(2 267)	(3 062)	(23 371)	(1 335)	-	(30 035)
Корректировка по переводу валют	(45)	(736)	(688)	(4 931)	123	(133)	(6 410)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	7 324	109 106	128 162	363 574	16 112	52 133	676 411
Накопленная амортизация и обесценение	-	(42 583)	(78 911)	(220 549)	(11 181)	-	(353 224)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	7 324	66 523	49 251	143 025	4 931	52 133	323 187
Поступления	-	-	-	-	-	34 093	34 093
Выбытия	(1)	-	(211)	(82)	(12)	(388)	(694)
Обесценение	-	-	-	-	-	(464)	(464)
Перевод между категориями	23	9 922	6 434	18 347	1 369	(36 095)	-
Амортизация за период	-	(2 966)	(4 446)	(27 493)	(1 039)	-	(35 944)
Корректировка по переводу валют	(1)	(90)	(4)	(462)	(2)	4	(555)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 345	118 509	134 093	376 280	16 064	49 283	701 574
Накопленная амортизация и обесценение	-	(45 120)	(83 069)	(242 945)	(10 817)	-	(381 951)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 345	73 389	51 024	133 335	5 247	49 283	319 623

8 Основные средства (продолжение)

	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Поступления	-	-	-	-	-	46 529	46 529
Выбытия	(7)	(53)	(78)	(198)	(8)	(273)	(617)
Обесценение	-	-	-	-	-	(278)	(278)
Перевод между категориями	307	3 484	2 400	12 699	2 726	(21 616)	-
Реклассификация в нематериальные активы (Примечание 9)	-	-	-	-	-	(1 560)	(1 560)
Амортизация за период	-	(2 953)	(4 759)	(26 467)	(999)	-	(35 178)
Корректировка по переводу валют	29	745	16	3 398	-	603	4 791
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	7 674	123 265	135 899	396 029	18 461	72 966	754 294
Накопленная амортизация и обесценение	-	(48 653)	(87 296)	(273 262)	(11 495)	(278)	(420 984)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	7 674	74 612	48 603	122 767	6 966	72 688	333 310

Сумма капитализированных затрат по займам составила 2 531 млн. российских рублей, 2 124 млн. российских рублей и 2 239 млн. российских рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., соответственно. Ставка капитализации составила 6,5%, 3,7% и 4,1% в 2018, 2017 и 2016 гг., соответственно.

8 Основные средства (продолжение)

Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения активов Группы, а также потенциального восстановления ранее признанных убытков от обесценения по состоянию на 30 сентября 2018 г. Высокая волатильность на рынках определенных готовых продуктов и сырья стала основанием для тестирования части активов Группы на обесценение, что привело к необходимости определения возмещаемой стоимости активов с использованием доходного подхода, основанного на входящих данных преимущественно 3-его уровня по состоянию на 31 декабря 2018 г. На эту же дату было проведено тестирование гудвилла на обесценение. Признаков того, что убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или уменьшились, выявлено не было. По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководством Группы не было выявлено каких-либо дополнительных признаков обесценения или восстановления ранее признанных убытков. Тестирование на обесценение в сравнительные периоды проводилось по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 октября 2016 г. и было вызвано схожими причинами.

Для целей тестирования на обесценение руководство Группы оценило денежные потоки на прогнозный период 5 лет, а также нормализованные потоки постпрогнозного периода.

Ниже в таблице указаны единицы, генерирующие денежные потоки (далее – ЕГДП), и виды активов, по которым определялась возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию используются с учетом среднегодового темпа роста в течение 5-летнего (31 декабря 2017 года: 6-летнего; 31 октября 2016 года: 7-летнего) прогнозного периода, рассчитанного на основе текущих тенденций в отрасли и включающего долгосрочные прогнозы инфляции для каждого региона. Объемы продаж используются с учетом среднегодового темпа роста в течение такого же прогнозного периода, рассчитанного на основе прошлых результатов деятельности и ожиданиях руководства по развитию рынка продукции. Ставка дисконтирования отражает специфические риски, связанные с соответствующими сегментами и странами осуществления операционной деятельности. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 г. тест выявил, что возмещаемая стоимость инвестиций (ценность от использования) в NLMK Belgium Holdings S.A. оказалась ниже балансовой стоимости на 6 015 млн. российских рублей.

ЕГДП	Вид актива	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. США за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения		
					Цена	Объем продаж	Ставка дисконтирования
NLMK Belgium Holdings S.A. Инвестиция		7,6%	Плоский прокат и толстый лист	642	0,7%	6,9%	-0,8 п.п.
АО «Алтай-Кокс»	Основные средства	13,0%	Кокс, химическая продукция	187	-15,4%	-10,6%	13,5 п.п.
АО «Алтай-Кокс»	Гудвилл	13,0%	Кокс, химическая продукция	187	-2,4%	-1,6%	1,5 п.п.
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	7,8%	Толстый лист	674	-0,7%	-3,6%	0,8 п.п.

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2019-2023 гг.

8 Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице указаны единицы, генерирующие денежные потоки (далее – ЕГДП), и виды активов, по которым определялась возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию для этой оценки были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 г. тест не выявил ни обесценения, ни восстановления ранее признанных убытков от обесценения.

ЕГДП	Вид актива	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. США за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения		
					Цена	Объем продаж	Ставка дисконтирования
NLMK Belgium Holdings S.A.	Инвестиция	9%	Плоский прокат и толстый лист	687	0,0%	0,3%	0,0 п.п.
NLMK Pennsylvania LLC	Основные средства	11%	Плоский прокат	737	-5%	-38%	9 п.п.
АО «Стойленский ГОК»	Основные средства	15%	Железорудное сырье	54	-44%	-61%	35 п.п.
АО «Стойленский ГОК»	Гудвилл	15%	Железорудное сырье	54	-43%	-63%	33 п.п.
АО «НЛМК-Урал»	Основные средства	15%	Сортовой прокат и полуфабрикат	461	-0,1%	-0,4%	0,2 п.п.
ООО «НЛМК-Калуга»	Основные средства	14%	Сортовой прокат и полуфабрикат	467	-0,4%	-4%	0,3 п.п.
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	9%	Толстый лист	692	-2%	-10%	2 п.п.

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2018-2023 гг.

8 Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице указаны единицы, генерирующие денежные потоки (далее – ЕГДП), и виды активов, по которым определялась возмещаемая стоимость по состоянию на 31 октября 2016 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию для этой оценки были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости. По состоянию на 31 октября 2016 г. тест не выявил ни обесценения, ни восстановления ранее признанных убытков от обесценения.

ЕГДП	Вид актива	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. США за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения	
					Цена	Объем продаж
NLMK Pennsylvania LLC	Основные средства	11%	Плоский прокат	705	-2%	-17 п.п.
NLMK Indiana LLC	Основные средства	10%	Плоский прокат	582	-1%	-7 п.п.
NLMK Indiana LLC	Гудвилл	10%	Плоский прокат	582	-1%	-6 п.п.
Активы ломозаготовительной сети сегмента Сортовой прокат РФ	Основные средства	15%	Металлолом	237	-0,05%	-0,2 п.п.
АО «НЛМК-Урал»	Основные средства	15%	Сортовой прокат и полуфабрикаты	452	-1%	-2 п.п.
ООО «НЛМК-Калуга»	Основные средства	14%	Сортовой прокат и полуфабрикаты	429	-0,04%	-0,4 п.п.
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	9%	Толстый лист	685	-0,3%	-2 п.п.

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период ноябрь 2016-2023 гг.

9 Нематериальные активы

	Гудвилл	Права на разработку полезных ископаемых	Объекты интеллектуальной промышленной собственности	Договор на выгодных условиях	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	16 684	20 211	623	634	38 152
Накопленная амортизация и обесценение	(1 047)	(12 607)	(184)	(56)	(13 894)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	15 637	7 604	439	578	24 258
Поступления	-	-	739	-	739
Амортизация за период	-	(439)	(300)	(7)	(746)
Корректировка по переводу валют	(286)	-	-	(96)	(382)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	16 222	20 211	1 361	528	38 322
Накопленная амортизация и обесценение	(871)	(13 046)	(483)	(53)	(14 453)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	15 351	7 165	878	475	23 869
Поступления	-	-	1 723	-	1 723
Амортизация за период	-	(424)	(345)	(6)	(775)
Корректировка по переводу валют	(71)	-	(1)	(24)	(96)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	16 107	20 211	3 084	501	39 903
Накопленная амортизация и обесценение	(827)	(13 470)	(829)	(56)	(15 182)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	15 280	6 741	2 255	445	24 721
Поступления	-	83	1 151	-	1 234
Реклассификация из основных средств (Примечание 8)	-	1 560	-	-	1 560
Амортизация за период	-	(216)	(624)	(7)	(847)
Корректировка по переводу валют	278	-	7	91	376
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	16 555	20 591	4 004	604	41 754
Накопленная амортизация и обесценение	(997)	(12 423)	(1 215)	(75)	(14 710)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	15 558	8 168	2 789	529	27 044

9 Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. права на разработку полезных ископаемых включают в себя лицензию на добычу железных руд и нерудных полезных ископаемых на Стойленском железорудном месторождении Белгородской области с окончанием срока действия в 2040 г. и балансовой стоимостью в размере 4 757 млн. российских рублей, 4 973 млн. российских рублей, 5 239 млн. российских рублей, соответственно.

Гудвилл, возникший в ходе приобретений, был отнесен на соответствующие сегменты, к которым относятся приобретенные компании.

Отнесение остаточной стоимости гудвилла к каждому из сегментов приведено ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Плоский прокат Россия	10 139	10 115	10 121
НЛМК США	1 484	1 231	1 296
Сортовой прокат Россия	185	185	185
Добыча и переработка сырья	3 750	3 749	3 749
	15 558	15 280	15 351

Тестирование гудвилла на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г. и 31 октября 2016 г. Группа провела тест на обесценение гудвилла. Для целей ежегодного теста гудвилла на 31 декабря 2018 г., отнесенного на ЕГДП АО «Стойленский ГОК», ООО «ВИЗ-Сталь» и NLMK Indiana LLC, руководство Группы использовало результат последнего подробного расчета возмещаемой суммы данных ЕГДП на основании того, что значительных изменений в деятельности предприятий не произошло. Возмещаемая стоимость была определена как стоимость использования соответствующих активов. Для целей данного теста на обесценение Группа использовала такие же ключевые предположения, как и в модели обесценения других активов, которые приведены в Примечании 8. Тест не выявил обесценения гудвилла по состоянию на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г. и 31 октября 2016 г.

10 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	40 569	30 174	27 150
Прочая кредиторская задолженность	10 197	6 079	5 464
	50 766	36 253	32 614
Нефинансовые обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	12 306	8 975	10 874
Авансы полученные	8 356	8 808	7 888
Налоги, кроме налога на прибыль	6 501	5 206	2 508
	27 163	22 989	21 270
	77 929	59 242	53 884

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности соответствует ее справедливой стоимости.

11 Кредиты и займы

Ставки	Валюта	Срок погашения	По состоянию на 31 декабря 2018 г	По состоянию на 31 декабря 2017 г	По состоянию на 31 декабря 2016 г
Облигационные займы					
От 8,05% до 11,10%	Российский рубль	2017 гг.	-	-	10 189
От 4,00% до 4,95%	Доллар США	2019-2024 гг.	94 106	86 463	79 939
Кредиты					
LIBOR+1,50%	Доллар США	2021 г.	11 044	5 410	20 154
От EURIBOR+0,90% до EURIBOR+1,60%	Евро	2019-2022 гг.	39 029	39 508	27 325
			144 179	131 381	137 607
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов			(27 652)	(21 899)	(28 361)
Долгосрочные кредиты и займы			116 527	109 482	109 246

Балансовая и справедливая стоимость долгосрочных облигационных займов представлены в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.		По состоянию на 31 декабря 2017 г.		По состоянию на 31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигационные займы	83 365	79 908	77 515	79 770	79 295	80 347

Справедливая стоимость текущих кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость облигаций определяется на основе рыночной стоимости и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Группа выполняла условия финансовых и нефинансовых ковенантов по кредитным договорам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг.

График платежей по долгосрочным кредитам и займам представлен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
1-2 года	9 241	13 112	35 540
2-5 лет	72 544	27 249	30 376
более 5 лет	34 742	69 121	43 330
	116 527	109 482	109 246

Обеспечение по кредитным договорам

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. кредитные средства были обеспечены запасами и дебиторской задолженностью в сумме 44 808 млн. российских рублей, 33 586 млн. российских рублей и 25 319 млн. российских рублей, соответственно (Примечания 6, 7).

11 Кредиты и займы (продолжение)

Сверка чистого долга

	Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы	Денежные средства и их эквиваленты	Краткосрочные банковские депозиты	Чистый долг
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	(28 361)	(109 246)	36 980	54 482	(46 145)
Движение денежных средств	11 521	(1 867)	(18 656)	8 223	(779)
Начисленные проценты	(5 116)	-	-	1 336	(3 780)
Курсовые разницы	(332)	1 897	(233)	(3 196)	(1 864)
Корректировка по переводу валют	389	(266)	(776)	-	(653)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	(21 899)	(109 482)	17 315	60 845	(53 221)
Движение денежных средств	3 384	12 966	52 419	(65 061)	3 708
Начисленные проценты	(4 817)	-	-	734	(4 083)
Курсовые разницы	(1 208)	(15 588)	4 560	3 819	(8 417)
Корректировка по переводу валют	(3 112)	(4 423)	7 633	13	111
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	(27 652)	(116 527)	81 927	350	(61 902)

12 Акционерный капитал

(а) Акции

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. акционерный капитал Материнской Компании состоял из 5 993 227 240 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль каждая. Каждая обыкновенная акция дает своему владельцу 1 голос на собрании акционеров.

(б) Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям могут быть выплачены в соответствии с требованиями российского законодательства, накладывающего определенные ограничения, по решению общего собрания акционеров, принимаемого на основании рекомендации Совета директоров. Прибыль, возможная к распределению акционерам в отношении любого отчетного периода, определяется на основании данных бухгалтерской отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством. Нераспределенная прибыль Материнской Компании, возможная к распределению в соответствии с положениями российского законодательства по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., составила 325 752 млн. российских рублей, 329 937 млн. российских рублей и 304 722 млн. российских рублей, соответственно.

В соответствии с дивидендной политикой Группы дивиденды выплачиваются на ежеквартальной основе в следующем порядке:

- если соотношение «Чистый долг / EBITDA» за предыдущие 12 месяцев меньше или равно 1,0: уровень дивидендных выплат находится в диапазоне между 50% чистой прибыли и 50% свободного денежного потока за соответствующий квартал, рассчитываемых по консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО;
- если соотношение «Чистый долг / EBITDA» за предыдущие 12 месяцев выше 1,0: уровень дивидендных выплат находится в диапазоне между 30% чистой прибыли и 30% свободного денежного потока за соответствующий квартал, рассчитываемых по консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

12 Акционерный капитал (продолжение)

В таблице ниже приведены объявленные дивиденды Материнской Компании.

	Период объявления	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
		На акцию*	Общая сумма	На акцию*	Общая сумма	На акцию*	Общая сумма
За 4 квартал предыдущего года	июнь	3,36	20 137	3,38	20 257	2,43	14 564
За 1 квартал текущего года	июнь	5,73	34 341	2,35	14 084	1,13	6 772
За 2 квартал текущего года	сентябрь	5,24	31 405	3,20	19 178	1,08	6 473
За 3 квартал текущего года	декабрь	6,04	36 199	5,13	30 745	3,63	21 755
			122 082		84 264		49 564

* Данные по дивидендам на акцию указаны в российских рублях.

(в) Управление капиталом

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение финансовой устойчивости и целевого уровня доходности для акционеров, а также снижение стоимости капитала и оптимизация его структуры. Для достижения этих целей Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые или погашать существующие кредиты и займы, предлагать долевыми и долговыми инструментами на рынках капитала.

В рамках управления капиталом Группа использует следующие показатели:

- коэффициент рентабельности инвестированного капитала, который определяется путем деления операционной прибыли до доли в результатах совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств за вычетом налога на прибыль на инвестированный капитал за последние двенадцать месяцев, должен превышать стоимость капитала;
- коэффициент «Чистый долг / EBITDA», состоящий из долгового финансирования за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов, деленного на операционную прибыль до доли в результатах совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств без амортизации за последние двенадцать месяцев;
- свободный денежный поток, который определяется как чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за вычетом чистых уплаченных процентов и капитальных вложений, должен быть положительный.

В течение отчетного периода Группа не пересматривала свою политику по управлению капиталом.

13 Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров ПАО «НЛМК» (млн. российских рублей)	140 138	84 663	61 048
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240	5 993 227 240
Базовая и разведенная прибыль на акцию (российских рублей)	23,3827	14,1264	10,1862

13 Прибыль на акцию (продолжение)

Базовая чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, относящейся к акционерам ПАО «НЛМК», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У ПАО «НЛМК» не было в обращении финансовых инструментов, имеющих потенциально разводняющий эффект за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг.

14 Выручка

(а) Выручка по типам продаж

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка по видам продукции			
Плоский прокат	387 697	312 392	270 754
Чугун, слябы и сортовая заготовка	204 729	139 120	112 007
Сортовой прокат и метизы	75 351	57 032	48 940
Кокс и прочая химическая продукция	15 986	16 338	9 916
Металлолом	4 587	3 897	3 224
Железорудный концентрат и аглоруда	-	26	8 581
Прочая продукция	13 455	15 559	11 485
Итого выручка от продажи продукции	701 805	544 364	464 907
Выручка от реализации услуг по доставке	54 417	42 782	43 252
	756 222	587 146	508 159

(б) Выручка по географическим регионам

Распределение общей суммы выручки по географическим регионам производится по местоположению конечного покупателя продукции Группы. Общая сумма выручки Группы от операций с внешними покупателями по географическим регионам представлена в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Россия	253 922	226 936	204 259
Северная Америка	160 835	112 739	88 479
Страны ЕС	141 324	100 838	91 767
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	85 937	63 118	41 895
Центральная и Южная Америка	34 627	24 822	25 290
Страны Азии и Океании	31 978	16 090	21 186
Страны СНГ	25 383	25 200	20 637
Прочие регионы	22 216	17 403	14 646
	756 222	587 146	508 159

За исключением группы NBH (Примечание 23), у Группы нет покупателей, на долю которых приходится более 10% от общей выручки.

15 Расходы на оплату труда

Расходы Группы на оплату труда, с учетом взносов на социальное страхование, включены в соответствующие строки консолидированного отчета о прибыли или убытке, как указано ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Себестоимость реализации	44 928	41 469	40 173
Общехозяйственные и административные расходы	14 483	12 883	12 843
Коммерческие расходы	1 790	1 612	1 841
	61 201	55 964	54 857

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, представленное в составе общехозяйственных и административных расходов, включает выплаты членам Правления и Совета директоров Материнской Компании. Вознаграждение состоит из годового оклада и премии, рассчитываемой по итогам достигнутых результатов за отчетный год, а также резерва по долгосрочной программе мотивации за достижение стратегических целей Группы в период 2017-2018 гг.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в 2018, 2017 и 2016 гг. составила, с учетом взносов на социальное страхование, 2 531 млн. российских рублей, 1 422 млн. российских рублей и 1 981 млн. российских рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. начисленное обязательство перед ключевым управленческим персоналом по долгосрочной программе мотивации составило 1 760 млн. российских рублей, 494 млн. российских рублей и 1 151 млн. российских рублей, соответственно.

16 Налоги, кроме налога на прибыль

Распределение налогов, кроме налога на прибыль, по функциональным статьям консолидированного отчета о прибыли или убытке приведено ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Себестоимость реализации	4 832	4 095	4 141
Общехозяйственные и административные расходы	255	149	171
Прочие операционные расходы	472	427	287
	5 559	4 671	4 599

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(35 857)	(21 835)	(15 736)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	5 596	225	233
Всего расходов по налогу на прибыль	(30 261)	(21 610)	(15 503)

17 Налог на прибыль (продолжение)

Ставка налога на прибыль, применяемая к компаниям Группы, расположенным в России, преимущественно составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к зарубежным дочерним компаниям, варьируется от 10% до 30%.

Прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль до вычета налога на прибыль	170 720	106 392	76 783
Налог на прибыль по ставке 20%	(34 144)	(21 278)	(15 357)
Изменение суммы налога:			
- расходы, не принимаемые для целей налогообложения	23	(998)	(788)
- необлагаемые разницы от пересчета валют	437	(109)	(299)
- эффект разных ставок налога	1 633	321	(20)
- непризнанный отложенный налоговый актив на инвестиции в совместные предприятия	(4 741)	(1 243)	(1 374)
- налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	(479)	(152)	(150)
- использование ранее непризнанных убытков, перенесенных на будущие периоды	3 541	2 962	3 368
- эффект налога на внутригрупповые дивиденды	(381)		
- списание ранее признанных отложенных налоговых активов	(864)	(1 113)	(1 375)
- признание ранее непризнанных убытков, перенесенных на будущие периоды	4 714		
- прочие	-	-	492
Всего расходов по налогу на прибыль	(30 261)	(21 610)	(15 503)

Налоговый эффект временных разниц выражается в образовании отложенных налоговых активов и обязательств, представленных ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Корректировка по переводу валют	По состоянию на 1 января 2018 г.
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 922	720	-	1 202
Торговая и прочая дебиторская задолженность	644	(100)	(24)	768
Запасы	1 620	209	144	1 267
Неиспользованные признанные налоговые убытки	6 051	4 132	117	1 802
Прочие	39	31	-	8
	10 276	4 992	237	5 047
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(22 987)	783	(131)	(23 639)
Прочие нематериальные активы	(796)	(179)	2	(619)
	(23 783)	604	(129)	(24 258)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(13 507)	5 596	108	(19 211)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Корректировка по переводу валют	По состоянию на 1 января 2017 г.
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 202	(276)	-	1 478
Торговая и прочая дебиторская задолженность	768	(66)	-	834
Запасы	1 267	1 281	(14)	-
Неиспользованные признанные налоговые убытки	1 802	(2 220)	78	3 944
Прочие	8	5	-	3
	5 047	(1 276)	64	6 259
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(23 639)	951	165	(24 755)
Прочие нематериальные активы	(619)	(126)	-	(493)
Запасы	-	676	-	(676)
	(24 258)	1 501	165	(25 924)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(19 211)	225	229	(19 665)
	По состоянию на 31 декабря 2016 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Корректировка по переводу валют	По состоянию на 1 января 2016 г.
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 478	(7 771)	3 842	5 407
Торговая и прочая дебиторская задолженность	834	1 270	(668)	232
Неиспользованные признанные налоговые убытки	3 944	9 366	(5 422)	-
Прочие	3	(2 252)	1 106	1 149
	6 259	613	(1 142)	6 788
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(24 755)	(1 342)	1 498	(24 911)
Прочие нематериальные активы	(493)	172	(91)	(574)
Запасы	(676)	537	(271)	(942)
Прочие долгосрочные обязательства	-	253	(134)	(119)
	(25 924)	(380)	1 002	(26 546)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(19 665)	233	(140)	(19 758)

17 Налог на прибыль (продолжение)

Сумма налоговых убытков, которые могут быть использованы каждый год, ограничена различными налоговыми юрисдикциями Группы. Группа регулярно пересматривает допущения, которые лежат в основе оценки возмещаемости ее отложенных налоговых активов, и делает корректировки в необходимом размере. При оценке вероятности того, что в будущем появится налогооблагаемая прибыль, за счет которой убытки, перенесенные на будущие периоды, будут зачтены, руководство рассматривает текущую ситуацию и будущие экономические выгоды исходя из бизнес-планов по каждой дочерней компании. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

В таблице ниже приводится информация о суммах накопленных непризнанных налоговых убытков, в отношении которых не признавались отложенные налоговые активы, в разбивке по срокам истечения возможности их возмещения.

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
От 1 до 5 лет	-	5 705	12 823
От 5 до 10 лет	-	6 643	5 909
Более 10 лет	-	43 159	50 223
Без срока давности	96 765	85 581	84 822
Итого	96 765	141 088	153 777

Неиспользованные налоговые убытки возникли в основном на дочерних предприятиях Группы, расположенных в Европе.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 120 059 млн. российских рублей, 90 363 млн. российских рублей и 87 798 млн. российских рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., соответственно, связанные с инвестициями в дочерние компании и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

В соответствии с государственным законодательством компании Группы в России (крупнейшие компании, включая ПАО «НЛМК») и США были объединены в две консолидированные группы налогоплательщиков в целях исчисления и уплаты налога на прибыль организаций с учетом совокупного финансового результата хозяйственной деятельности. Компании Группы, не формирующие консолидированную группу налогоплательщиков, исчисляют налог на прибыль индивидуально.

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. Группа провела анализ своих налоговых позиций на наличие неопределенности в признании и оценке по ним. На основании анализа Группа считает, что налоговые позиции, указанные в декларациях по налогу на прибыль дочерних компаний Группы, которые уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, признаны и оценены в соответствии с налоговым законодательством.

18 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Процентный доход по счетам в банках и банковским депозитам	734	1 336	1 965
Прочие финансовые доходы	565	353	659
Итого финансовые доходы	1 299	1 689	2 624
Процентные расходы по кредитам и займам	(4 817)	(5 116)	(6 970)
Капитализированные проценты	1 318	1 345	2 153
Прочие финансовые расходы	(842)	(1 304)	(2 234)
Итого финансовые расходы	(4 341)	(5 075)	(7 051)

19 Курсовые разницы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыли/(убытки) по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов	4 560	(233)	(5 592)
Прибыли/(убытки) по курсовым разницам от финансовых вложений	15 503	(3 302)	(28 512)
(Убытки)/прибыли по курсовым разницам от долгового финансирования	(15 853)	1 677	25 745
(Убытки)/прибыли по прочим активам и обязательствам	(2 258)	2 802	(148)
	1 952	944	(8 507)

20 Операционная аренда

В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения.

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
До 1 года	1 036	759	729
От 1 до 5 лет	3 445	2 650	2 638
После 5 лет	15 811	13 694	14 608
Итого будущие минимальные арендные платежи	20 292	17 103	17 975

В 2018, 2017 и 2016 гг. арендные платежи по договорам операционной аренды, признанные в качестве расходов, составили 1 061 млн. российских рублей, 772 млн. российских рублей и 627 млн. российских рублей, соответственно.

21 Информация по сегментам

Руководство рассматривает результаты деятельности Группы на основе производственных и географических критериев, в соответствии с которыми было выделено шесть отчетных сегментов: Добыча и переработка сырья, Плоский прокат Россия, Сортной прокат Россия, НЛМК США, NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа, и Инвестиции в NBH. Каждый из выделенных сегментов представлен набором дочерних компаний (за исключением Инвестиции в NBH – см. Примечание 4), реализующих собственную продукцию, имеющих самостоятельное руководство, которое отдельно ими управляет и ежемесячно для оценки результатов деятельности предоставляет отчеты Правлению, которое является главным органом, принимающим операционные решения, согласно критериям МСФО 8 *Операционные сегменты*.

Руководство Группы определяет ценообразование продаж между сегментами, как если бы продажи активов производились третьим сторонам. Выручка от третьих сторон измеряется таким же способом, как и в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегмента на основании показателей выручки, валовой прибыли, операционной прибыли до доли в чистых убытках совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств, прибыли за год, а также совокупной величины активов и обязательств.

Исключение операций и остатков между сегментами состоит из исключения внутригрупповых дивидендов, входящих в состав строки «Прибыль за год», выплаченных сегменту Плоский прокат Россия другими сегментами, и прочие внутригрупповые корректировки по исключению, в том числе исключение обязательств NBH перед компаниями Группы (Примечание 23). Деконсолидационные корректировки по NBH включают в себя исключение выручки NBH с дальнейшим признанием выручки Группы от NBH, исключение нереализованной прибыли (Примечания 4, 23), исключение активов и обязательств NBH и признание инвестиции в совместное предприятие (Примечание 4), признание обесценения и доли в убытке NBH, а также прочие консолидационные корректировки.

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	НЛМК DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	1 382	397 354	108 020	134 359	32 033	110 339	-	(27 265)	756 222
Выручка от операций между сегментами	74 011	150 293	27 554	-	60	4 020	(251 918)	(4 020)	-
Себестоимость реализации	(23 786)	(354 612)	(112 183)	(117 240)	(29 611)	(112 978)	241 031	27 657	(481 722)
Валовая прибыль	51 607	193 035	23 391	17 119	2 482	1 381	(10 887)	(3 628)	274 500
Операционная прибыль/(убыток)*	47 847	126 140	10 044	12 389	(1 591)	(10 303)	(3 244)	8 055	189 337
Чистые финансовые доходы/(расходы) (Расходы)/доходы по налогу на прибыль	1 225	(3 080)	(389)	(554)	(244)	(725)	-	725	(3 042)
Прибыль/(убыток) за год	(11 173)	(22 264)	(1 532)	4 602	(289)	1 219	395	(1 219)	(30 261)
Прибыль/(убыток) за год	44 027	118 709	9 660	16 366	(2 161)	(15 563)	(27 854)	(2 725)	140 459
Активы сегмента	144 535	474 083	79 866	70 785	25 888	106 341	(121 464)	(89 212)	690 822
Обязательства сегмента	(28 590)	(296 152)	(31 277)	(24 283)	(17 471)	(94 267)	147 680	58 773	(285 587)
Амортизация	(7 321)	(20 785)	(3 742)	(3 598)	(579)	(4 663)	-	4 663	(36 025)
Капитальные затраты	(8 723)	(33 159)	(2 307)	(1 255)	(2 319)	(7 477)	-	7 477	(47 763)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	НЛМК DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	1 404	326 642	81 052	97 391	24 173	85 842	-	(29 358)	587 146
Выручка от операций между сегментами	53 601	120 171	23 443	-	64	3 878	(197 279)	(3 878)	-
Себестоимость реализации	(20 767)	(310 153)	(88 646)	(85 076)	(21 704)	(87 126)	187 988	29 042	(396 442)
Валовая прибыль	34 238	136 660	15 849	12 315	2 533	2 594	(9 291)	(4 194)	190 704
Операционная прибыль/(убыток)*	30 509	79 344	4 455	8 141	(362)	(5 707)	(1 897)	4 107	118 590
Чистые финансовые доходы/(расходы)	677	(3 049)	(294)	(524)	(196)	(960)	-	960	(3 386)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(5 342)	(16 267)	(754)	245	(1 221)	877	1 729	(877)	(21 610)
Прибыль/(убыток) за год	23 429	92 117	3 276	7 830	(1 813)	(7 169)	(33 200)	312	84 782
Активы сегмента	117 539	460 229	69 721	51 320	19 530	93 703	(99 572)	(79 125)	633 345
Обязательства сегмента	(27 584)	(247 062)	(33 383)	(21 128)	(17 437)	(81 335)	125 484	51 864	(250 581)
Амортизация	(6 893)	(21 284)	(4 376)	(3 354)	(475)	(4 357)	-	4 357	(36 382)
Капитальные затраты	(6 753)	(24 715)	(1 266)	(1 606)	(868)	(1 579)	-	1 579	(35 208)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	НЛМК DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	10 949	284 590	67 381	77 440	21 708	78 692	-	(32 601)	508 159
Выручка от операций между сегментами	28 571	87 089	17 833	-	87	2 974	(133 580)	(2 974)	-
Себестоимость реализации	(14 490)	(248 227)	(69 530)	(66 359)	(19 502)	(77 756)	125 370	31 665	(338 829)
Валовая прибыль	25 030	123 451	15 684	11 082	2 293	3 909	(8 210)	(3 909)	169 330
Операционная прибыль/(убыток)*	18 221	69 462	5 722	7 432	(456)	(5 199)	(2 458)	5 199	97 923
Чистые финансовые доходы/(расходы) (Расходы)/доходы по налогу на прибыль	864	(3 925)	(228)	(917)	(221)	(1 266)	-	1 266	(4 427)
Прибыль/(убыток) за год	(3 214)	(13 353)	(155)	505	6	313	708	(313)	(15 503)
Активы сегмента	12 645	43 683	5 670	6 989	(697)	(8 078)	(2 889)	3 957	61 280
Обязательства сегмента	115 441	450 639	71 033	44 979	17 289	85 309	(90 002)	(73 637)	621 051
Амортизация	(18 949)	(238 838)	(35 868)	(18 327)	(17 487)	(72 406)	117 204	46 413	(238 258)
Капитальные затраты	(2 848)	(19 605)	(3 160)	(4 113)	(501)	(5 025)	-	5 025	(30 227)
	(14 478)	(20 039)	(1 053)	(1 232)	(304)	(1 434)	-	1 434	(37 106)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

21 Информация по сегментам (продолжение)

В географическом плане все существенные активы, производственные мощности и административные учреждения Группы расположены на территории Российской Федерации, в США и в Европе. Ниже приведены суммарные долгосрочные активы в разбивке по регионам, за исключением финансовых инструментов, инвестиций в совместные предприятия и отложенных налоговых активов:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Россия	328 675	317 478	317 991
США	21 504	20 143	22 899
Дания	10 070	7 132	6 262
Прочие	908	553	377
	361 157	345 306	347 529

22 Риски и неопределенности

(а) Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования (Примечание 24(е)).

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Данная экономическая среда может оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы и будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, поэтому текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. При этом руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают в себя рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: риск изменения процентных ставок, валютный риск и риск изменения цен на товары.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным кредитам и займам Группы с плавающей процентной ставкой. Для управления этим риском Группа постоянно анализирует движение процентных ставок. В целях снижения влияния данного риска принимаются меры по поддержанию оптимального соотношения кредитов и займов с фиксированными и плавающими ставками.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Инструменты с фиксированной процентной ставкой			
Финансовые активы			
- денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	81 927	17 315	36 980
- финансовые вложения (Примечание 5)	7 211	74 048	68 779
- торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по кредитным убыткам (Примечание 6)	75 746	56 578	40 926
	164 884	147 941	146 685
Финансовые обязательства			
- торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 10)	(50 766)	(36 253)	(32 614)
- дивиденды к уплате	(36 481)	(30 938)	(21 864)
- кредиты и займы (Примечание 11)	(94 106)	(86 463)	(90 128)
	(181 353)	(153 654)	(144 606)
Инструменты с плавающей процентной ставкой			
Финансовые обязательства			
- кредиты и займы (Примечание 11)	(50 073)	(44 918)	(47 479)
	(50 073)	(44 918)	(47 479)

Изменение процентной ставки по инструментам с плавающей процентной ставкой на 100 базисных пунктов не привело бы к существенному изменению прибыли за год и капитала.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Экспортно-ориентированные компании Группы подвержены влиянию валютных рисков. С целью минимизации валютных рисков экспортная программа формируется с учетом возможных (прогнозируемых) курсовых колебаний основных валют. Группа осуществляет мероприятия по диверсификации выручки, выраженной в различных валютах. При заключении внешнеторговых контрактов Группа осуществляет контроль сбалансированности валютных позиций: платежи в иностранных валютах покрываются встречными поступлениями экспортной выручки в одноименной валюте.

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 г. как разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты каждой компании.

	Доллар США	Евро	Гонконгский доллар	Швейцарский франк
Денежные средства и их эквиваленты	5 801	33 334	21 495	1 653
Торговая и прочая дебиторская задолженность	85	37 244	57	9
Финансовые вложения	-	6 840	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 884)	(12 920)	-	(5)
Кредиты и займы	(94 105)	(39 029)	-	-
Чистая валютная позиция	(92 103)	25 469	21 552	1 657

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 г. как разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты каждой компании.

	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	1 225	5 275
Торговая и прочая дебиторская задолженность	202	21 832
Финансовые вложения	60 861	12 760
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 809)	(1 433)
Кредиты и займы	(86 464)	(39 508)
Чистая валютная позиция	(26 985)	(1 074)

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. как разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты каждой компании.

	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	25 080	3 038
Торговая и прочая дебиторская задолженность	594	15 110
Финансовые вложения	52 210	16 507
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 478)	(5 498)
Кредиты и займы	(92 132)	(27 325)
Чистая валютная позиция	(17 726)	1 832

Анализ чувствительности

Чувствительность рассчитывается как произведение величины чистой валютной позиции по соответствующей валюте и процента изменения валютных курсов.

Укрепление следующих валют на 25% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. увеличило/(уменьшило) бы капитал на суммы, приведенные ниже, при этом эффект на прибыль за год отличался бы от указанного, и составил бы 1 986 млн. российских рублей убытка, 1 314 млн. российских рублей прибыли и 2 749 млн. российских рублей прибыли, соответственно, в связи с изменениями по курсовым разницам от внутригрупповых операций (Примечание 19).

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Доллар США	(23 026)	(6 746)	(4 432)
Евро	6 367	(269)	458
Гонконгский доллар	5 388	-	-
Швейцарский франк	414	-	-

Ослабление данных валют на 25% относительно функциональной валюты имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен на товары – возможное изменение цен на сырье и металлопродукцию, их влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Минимизация рисков Группы, связанных с ценами на металлопродукцию, осуществляется посредством широкой географии продаж, позволяющей гибко реагировать на ухудшение конъюнктуры существующих рынков сбыта продукции на основе проводимого анализа существующих и потенциальных рынков сбыта продукции.

Одним из инструментов управления риском изменения цен является вертикальная интеграция. Высокая степень вертикальной интеграции позволяет контролировать издержки и эффективно управлять всем процессом производства: от добычи сырья и генерации электрической и тепловой энергии до производства, обработки и распределения металлопродукции.

Для снижения соответствующего риска Группа также использует формульное ценообразование с привязкой к индексам цен на металлопродукцию при заключении ряда контрактов на поставку сырья и вспомогательных материалов.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, когда контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и прочие финансовые инструменты.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется каждым операционным подразделением в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Группа контролирует кредитный риск, оценивая степень риска каждого контрагента или группы связанных лиц. В целях минимизации кредитного риска руководство разработало и поддерживает классификацию кредитного риска Группы в соответствии со степенью риска дефолта. Дефолтом для финансового актива является случай, когда контрагент не может произвести договорные платежи в течение 30 дней с момента наступления срока их погашения. Система классификации кредитного риска Группы включает шесть категорий:

- AAA - инвестиционный уровень, который соответствует рейтингам международных агентств от AAA до BB +;
- A - не инвестиционный уровень с низким риском, который соответствует рейтингам международных агентств BB и BB-;
- B - не инвестиционный уровень со средним риском, который соответствует рейтингам международных агентств B + и B;
- C - не инвестиционный уровень с высоким риском, который соответствует рейтингу международных агентств B-;
- D - не инвестиционный уровень с критическим риском, который соответствует рейтингам международных агентств от CCC до D;
- NR - категория без оценки, используемая для связанных сторон или задолженности с обеспечением.

Информация о кредитном рейтинге основана на ряде данных, которые прогнозируют риск дефолта и рассчитаны с применением опытных кредитных суждений. При анализе учитываются характер воздействия и тип заемщика. Оценка кредитного риска определяется с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Оценка кредитного риска разработана и откалибрована для отражения риска дефолта по мере ухудшения кредитного риска. По мере увеличения кредитного риска разница в риске дефолта между классами изменяется. Каждому потенциальному воздействию риска присваивается соответствующая оценка кредитного риска при первоначальном признании на основе доступной информации о контрагенте. Все потенциальные воздействия рассматриваются и уровень кредитного риска обновляется с учетом текущей информации. Применяемые процедуры мониторинга носят общий характер и соответствуют типу потенциального воздействия. Следующие данные обычно используются для мониторинга потенциального воздействия на Группу:

- Отчет о платежах, включая коэффициенты выплат и анализ просрочки;
- Степень использования предоставленного лимита;
- Изменения в деловых, финансовых и экономических условиях;
- Информация о кредитном рейтинге, предоставленная внешними рейтинговыми агентствами.

Группа отслеживает все финансовые активы, выданные займы и договоры финансовой гарантии, на которые распространяются требования по обесценению, чтобы оценить, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Если произошло значительное увеличение кредитного риска, Группа оценивает размер резерва на основе срока погашения актива, а не 12-месячного расчетного периода.

При оценке того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта по финансовому инструменту на отчетную дату на основе оставшегося срока погашения инструмента с риском возникновения дефолта, который ожидается на оставшийся срок погашения на ту отчетную дату, когда финансовый инструмент был впервые признан. При проведении этой оценки Группа учитывает, как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и обоснованной, включая исторический опыт и прогнозную информацию, которая доступна без чрезмерных затрат или усилий на основе исторического опыта Группы и экспертной оценки кредитоспособности.

Группа анализирует все данные, собранные с использованием статистических моделей, и оценивает оставшуюся вероятность воздействия дефолта до момента погашения и то, как она может измениться со временем. Факторы, учитываемые в этом процессе, включают макроэкономические данные, такие как рост ВВП, безработица и процентные ставки. Несколько экономических сценариев формируют основу для определения вероятности дефолта при первоначальном признании и на последующие отчетные даты. Различные экономические сценарии приводят к различной вероятности дефолта. Взвешивание различных сценариев составляет основу средневзвешенной вероятности дефолта, которая используется для определения значительного увеличения кредитного риска.

Независимо от результатов вышеупомянутой оценки, Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем на 30 дней, если у Группы нет разумной и обоснованной информации, которая демонстрирует иное.

Группа внедрила процедуры мониторинга, чтобы убедиться, что критерии, используемые для определения значительного увеличения кредитного риска, являются эффективными, и выявляют значительное увеличение кредитного риска до наступления дефолта или, когда актив становится просроченным на 30 дней. Группа проводит периодический пересмотр своих рейтингов, чтобы определить, были ли факторы кредитного риска, которые привели к дефолту, своевременно отражены в рейтинге.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Группа использует прогнозные данные, которые доступны без чрезмерных затрат или усилий, при оценке значительного увеличения кредитного риска, а также при оценке ожидаемого кредитного убытка. В Группе работают эксперты, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания «базового варианта» сценария будущего прогноза соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного диапазона других возможных сценариев прогноза. Базовый сценарий является наиболее вероятным результатом. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами кредитного-денежного контроля. Группа применяет вероятности к идентифицированным сценариям прогнозирования и рассчитывает взвешенные по вероятности ожидаемые кредитные потери, рассчитывая каждый сценарий по модели ожидаемых кредитных убытков и умножая ее на соответствующие вероятности наступления сценариев. В течение отчетного периода Группа не вносила изменений в методы оценки или существенные допущения.

Группа использует обеспечения для снижения кредитного риска, связанного с торговой дебиторской задолженностью, путем уменьшения ожидаемого кредитного убытка в случае дефолта. Основными видами обеспечения являются банковская гарантия и страхование. В течение отчетного периода у Группы не было изменений в политике использования обеспечений.

Прогнозные взаимосвязи между ключевыми индикаторами и уровнями убытков по различным портфелям финансовых активов при наступлении дефолта были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 3 года.

Оценка ожидаемого кредитного убытка основана на средневзвешенной вероятности кредитного убытка. В результате измерение величины потерь должно быть одинаковым независимо от того, измеряется ли оно на индивидуальной или совокупной основе. При оценке значительного увеличения кредитного риска, может возникнуть необходимость в проведении такой оценки на коллективной основе.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	81 927	17 315	36 980
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	75 746	56 578	40 926
Финансовые вложения (Примечание 5)	7 211	74 048	68 779
Итого балансовые риски	164 884	147 941	146 685
Выданные финансовые гарантии (Примечание 23(г))	21 466	17 511	15 474
	186 350	165 452	162 159

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Анализ кредитного качества торговой дебиторской задолженности за вычетом резерва по кредитным убыткам на основе внутреннего кредитного рейтинга представлен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.
AAA	1 307	2 310
A	1 721	2 370
B	2 881	5 480
C	1 236	1 202
D	138	272
NR, в т.ч.:		
- компании группы NVH	28 573	16 578
- страхование (кредитный рейтинг международных агентств AA)	19 734	12 299
- банковская гарантия (кредитный рейтинг международных агентств A- и выше)	14 000	7 878
- без покрытия	5 265	7 669
	74 855	56 058

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных банковских депозитов на основе кредитного рейтинга международных агентств приведен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты			
AAA-BBB	81 532	11 434	31 344
BB-B	279	5 691	5 522
Без рейтинга и кассовые остатки	116	190	114
	81 927	17 315	36 980
Краткосрочные и долгосрочные депозиты			
AAA-BBB	367	41 718	24 005
BB-B	-	19 232	30 497
	367	60 950	54 502

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая дебиторская задолженность по количеству дней просрочки платежа представлена в таблице ниже:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	До вычета резерва	Резерв по кредитным убыткам	После вычета резерва
Непросроченная	69 157	(704)	68 453
Просроченная, в т.ч.:			
- до 1 месяца	6 416	(6)	6 410
- от 1 до 3 месяцев	397	(24)	373
- от 3 до 12 месяцев	589	(134)	455
- свыше 12 месяцев	1 853	(1 798)	55
Итого	78 412	(2 666)	75 746

22 Риски и неопределенности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. торговая и прочая дебиторская задолженность по количеству дней просрочки платежа представлена в таблице ниже:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	До вычета резерва	Резерв по кредитным убыткам	После вычета резерва
Непросроченная	50 077	-	50 077
Просроченная, в т.ч.:			
- до 1 месяца	5 874	-	5 874
- от 1 до 3 месяцев	225	-	225
- от 3 до 12 месяцев	486	(84)	402
- свыше 12 месяцев	2 409	(2 409)	-
Итого	59 071	(2 493)	56 578

По состоянию на 31 декабря 2016 г. торговая и прочая дебиторская задолженность по количеству дней просрочки платежа представлена в таблице ниже:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	До вычета резерва	Резерв по кредитным убыткам	После вычета резерва
Непросроченная	37 817	-	37 817
Просроченная, в т.ч.:			
- до 1 месяца	2 414	-	2 414
- от 1 до 3 месяцев	473	-	473
- от 3 до 12 месяцев	441	(219)	222
- свыше 12 месяцев	2 350	(2 350)	-
Итого	43 495	(2 569)	40 926

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя регулярное прогнозирование денежных потоков. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды. В целях обеспечения достаточного количества денежных средств, необходимых для своевременного погашения своих обязательств, Группа использует инструменты детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов Группы по срокам погашения согласно соответствующим договорам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой недисконтированный отток денежных средств.

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
До 1 года	20 563	20 061	32 484
От 1 года до 2 лет	13 407	17 151	39 275
От 2 до 5 лет	93 230	42 312	36 940
Более 5 лет	36 125	72 314	46 199
Итого кредиты и займы	163 325	151 838	154 898

Риск ликвидности, связанный с выданными финансовыми гарантиями, раскрыт в Примечании 23(г).

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. у Группы отсутствуют существенные суммы торговой и прочей кредиторской задолженности со сроком погашения свыше года, и ее балансовая стоимость приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

(д) Страхование

В целях минимизации рисков бизнеса Группа заключила договоры страхования имущества и убытков от перерыва в производстве, страхования грузов, КАСКО и страхования коммерческих (торговых) кредитов. С учетом требований законодательства, Группой заключены договоры обязательного страхования автогражданской ответственности, обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов. Также Группа приобретает страховое покрытие гражданской ответственности членов саморегулируемых организаций, страхование ответственности директоров и должностных лиц, добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев сотрудников Группы.

23 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Группа осуществляет операции со связанными сторонами на рыночных принципах.

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(а) Продажи связанным сторонам и закупки у связанных сторон

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Продажи			
Компании группы NBH	83 074	56 484	46 091
Компании группы Universal Cargo Logistics Holding (компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца)	102	79	76
Прочие связанные стороны	42	44	42
Закупки			
Компании группы Universal Cargo Logistics Holding (компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца)	25 675	19 526	21 887
Компании группы NBH	4 020	3 878	2 974
Прочие связанные стороны	303	243	405

Компании группы NBH совместно являются крупнейшим покупателем Группы. Продажи компаниям группы NBH осуществлялись сегментом Плоский прокат Россия и составили 11,0%, 9,6% и 9,1% от общей выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., соответственно.

(б) Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные			
Компании группы NBH	28 654	16 652	12 041
Компании группы Universal Cargo Logistics Holding (компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца)	2 228	1 473	2 078
Кредиторская задолженность			
Компании группы NBH	2 173	1 427	958
Компании группы Universal Cargo Logistics Holding (компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца)	392	260	206

(в) Финансовые операции

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. займы, выданные компаниям группы NBH, составили 6 840 млн. российских рублей, 12 761 млн. российских рублей и 13 952 млн. российских рублей, соответственно. При выдаче займов зарубежным компаниям Группы и совместным предприятиям процентная ставка определяется с использованием информации о внешних сопоставимых сделках с учетом внутреннего кредитного рейтинга компании.

(г) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. предоставленные Группой гарантии по займам, полученными компаниями группы NBH, составили 21 466 млн. российских рублей, 17 511 млн. российских рублей и 15 474 млн. российских рублей, соответственно, что является максимальной потенциальной суммой будущих выплат, возмещаемых по требованию получателя гарантии. Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как Группа оценивает вероятность оттока денежных средств по данным гарантиям как низкую.

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сроки погашения обязательств, обеспеченных гарантиями, приведены ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Менее 1 года	3 960	6 048	4 210
От 1 до 2 лет	-	11 463	322
Более 2 лет	17 506	-	10 942
	21 466	17 511	15 474

(д) Операции с инвестициями

В сентябре 2018 г. Группа завершила сделку по продаже 2% доли участия в уставном капитале NVH компании Tubes de Haren et Nimy S.A., являющейся дочерней компанией NVH, за денежное вознаграждение в сумме 339 млн. российских рублей и признала убыток в размере 119 млн. российских рублей по результатам уменьшения балансовой стоимости инвестиции в размере 458 млн. российских рублей. В результате операции доля прямого участия Группы в уставном капитале NVH уменьшилась до 49,0%.

24 Обязательства и условные события

(а) Антидемпинговые расследования

При экспорте продукции внешнеторговая деятельность Группы рассматривается время от времени на предмет ее соответствия торговому законодательству стран-импортеров. Цены на экспортные продажи Группы были предметом нескольких антидемпинговых расследований местными органами власти. Группа принимает ряд мер по предотвращению негативных последствий текущих и возможных антидемпинговых расследований, а также участвует в переговорах, проводимых российской стороной. Резервы по возможным соглашениям и решениям в результате антидемпинговых расследований в консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

(б) Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа участвует в ряде судебных разбирательств, являясь истцом или ответчиком. Руководство Группы считает, что обязательства, которые могут возникнуть у нее по результатам данных разбирательств, не могут оказать существенного отрицательного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности, и в консолидированной финансовой отчетности их начисление не производилось.

24 Обязательства и условные события (продолжение)

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате будущих изменений существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

(г) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. суммы договорных обязательств по будущим операциям на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 49 604 млн. российских рублей, 36 231 млн. российских рублей и 28 712 млн. российских рублей, соответственно.

(д) Обязательства социального характера

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного страхования. Как социальные программы Группы, так и местные программы социального характера предназначены как для сотрудников Группы, так и для жителей региона. Отдельные объекты социальной сферы были переданы Группой муниципальным органам, тем не менее, руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать осуществлять финансирование различных социальных программ в ближайшем будущем. Данные затраты относятся на расходы в том периоде, когда они понесены.

(е) Условные обязательства налогового характера

Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок налоговыми органами влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены.

24 Обязательства и условные события (продолжение)

В состав Группы входит ряд организаций, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены на основе того, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК может облагаться налогом по ставке 20%.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены. Однако существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

(ж) Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий по всем кредитным договорам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг.

25 Основные положения учетной политики

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые Группа последовательно применяла от одного отчетного года к другому при составлении консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

Дочерние организации

Дочерними организациями (компаниями) являются компании, находящиеся под контролем Группы в силу того, что Группа (а) обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, т.е. имеет права управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций; (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Консолидация дочерних организаций начинается с момента, когда Группа получает контроль над объектом инвестиций, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над объектом инвестиций.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала отдельно от капитала акционеров Материнской компании.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние организации (за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной компании.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нереализованная прибыль по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Материнская Компания и все ее дочерние организации применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Совместные предприятия

Совместные предприятия – компании, для которых Группы осуществляет совместный контроль над финансовой и операционной политикой. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Инвестиции в совместные предприятия признаются по первоначальной стоимости (справедливой стоимости переданного вознаграждения). Группа использует метод долевого участия для последующего учета инвестиций в совместные предприятия.

Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий, после приобретения отражается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке за год как доля финансового результата совместных предприятий, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой. Все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата совместных предприятий или в консолидированном отчете об изменениях в капитале, в зависимости от сути изменения.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Однако, когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в совместных предприятиях включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда это является требованием законодательства или она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данных совместных предприятий.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и совместными предприятиями исключается пропорционально доле Группы в этих компаниях. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и совместными предприятиями, также подлежат исключению кроме случаев обесценения переданного актива.

В консолидированном отчете о финансовом положении доля Группы в совместных предприятиях отражается по балансовой стоимости, которая включает гудвилл на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках с момента приобретения, за вычетом убытков от обесценения.

Выбытие дочерних организаций и совместных предприятий

В случае утраты Группой контроля или значительного влияния сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля или значительного влияния, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в совместных предприятиях или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

На дату утраты контроля Группа прекращает признание активов и обязательств бывшей дочерней организации в консолидированном отчете о финансовом положении и признает прибыль или убыток, связанный с утратой контроля, относимого на бывший контрольный пакет.

Если доля участия в совместном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется совместный контроль, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки наличных денежных средств, денежные средства, размещенные на текущих и депозитных счетах в банках, и другие высоколиквидные краткосрочные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев.

(в) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции (выполнении работ, оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет на более раннюю из двух дат: (а) получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки товаров (работ, услуг), реализации имущественных прав. Сумма НДС исключается из выручки.

Сумма НДС, предъявленная по приобретенным (оприходованным) товарам и услугам, подлежит вычету из суммы задолженности по НДС перед бюджетом. Налог на добавленную стоимость, относящийся к операциям купли / продажи и оказания / получения услуг, расчеты с бюджетом по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи (расчетной продажной цене в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи).

К запасам относятся сырье и материалы, предназначенные для использования в процессе производства, готовая продукция и незавершенное производство, а также товары, предназначенные для перепродажи.

Отпуск в производство или иное списание запасов производится по методу средневзвешенной стоимости.

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормальной производительности производственных мощностей).

Прочие затраты включаются в себестоимость запасов только в той мере, в которой они были понесены для обеспечения текущего местонахождения и состояния запасов.

При продаже запасов балансовая стоимость этих запасов признается в качестве расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Сумма любой уценки запасов до чистой возможной цены продажи и все потери запасов, включая списание стоимости устаревших запасов, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором была выполнена уценка или имели место потери. Сумма любой обратной записи в отношении списания запасов, выполненной в связи с увеличением чистой цены продажи, признается как уменьшение величины запасов, отраженных в составе расходов, в том периоде, в котором была сделана данная обратная запись.

(д) Основные средства

Оценка при признании

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (модель учета по фактическим затратам). Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок и возмещений;
- прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства компании;
- предварительную оценку затрат на последующий демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, в отношении которых компания принимает на себя обязательство либо при приобретении этого объекта, либо вследствие его использования на протяжении определенного периода в целях, не связанных с созданием запасов в течение этого периода.

Стоимость объектов основных средств, построенных собственными силами, включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и соответствующую часть производственных накладных расходов, прямо относящихся к постройке основных средств.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию или для продажи требует значительного времени, включаются в первоначальную стоимость этого актива.

Включение затрат в балансовую стоимость объекта основных средств прекращается, когда такой объект доставлен в нужное место и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства компании.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующая оценка

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

Последующие затраты

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на регулярную замену крупных элементов основных средств признаются в балансовой стоимости соответствующего объекта в момент возникновения при условии соблюдения критериев признания. При этом остаточная стоимость заменяемых частей подлежит прекращению признания.

При выполнении каждого масштабного технического осмотра связанные с ним затраты признаются в балансовой стоимости объекта основных средств в качестве замены предыдущего технического осмотра при условии соблюдения критериев признания. Любая оставшаяся в балансовой стоимости сумма затрат на проведение предыдущего технического осмотра подлежит прекращению признания.

Прочие последующие расходы капитализируются только в случае, когда они приводят к возрастанию будущих экономических выгод от использования данных объектов.

Все остальные расходы признаются в качестве затрат в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том отчетном периоде, когда они произведены.

Строка «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении также включают объекты капитального строительства и машины и оборудование к установке.

В случае если объект основных средств включает основные части, имеющие различные сроки использования, учет ведется по каждой отдельной части соответствующего объекта основных средств.

Затраты по кредитам и займам

Капитализация затрат по займам производится с даты начала капитализации и прекращается, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или продаже.

Дата начала капитализации наступает, когда выполняются все следующие условия: (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Когда средства, заимствованные в общих целях, используются для приобретения актива, капитализируемая сумма затрат по займам определяется путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив.

Проценты по займам, которые подлежат капитализации в соответствии с МСФО 23, классифицируются в консолидированном отчете о движении денежных средств аналогично классификации базисного актива, на который были капитализированы данные проценты.

Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по строке «Финансовые расходы».

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Права на разработку полезных ископаемых

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов минеральных ресурсов, отражаются по первоначальной стоимости и классифицируются последовательно в составе материальных или нематериальных активов в зависимости от их характера. Права на разработку полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Прочие права и лицензии на разработку полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости. Права на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным методом в течение срока действия лицензии с учетом приблизительно одинаковых объемов добычи в течение срока действия лицензии.

Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого остаточного срока полезного использования объектов основных средств путем равномерного списания первоначальной стоимости до их остаточной стоимости (линейный метод). Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, и последующие капитализируемые затраты амортизируются линейным методом в течение предполагаемого остаточного срока полезного использования объекта основных средств. Амортизация начисляется начиная с момента его доступности для использования, т. е. когда его местоположение и состояние обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями руководства Группы.

Амортизация не начисляется по активам, подлежащим выбытию, и по земельным участкам. В некоторых случаях сам земельный участок может иметь ограниченный срок полезного использования, и тогда он амортизируется с использованием такого метода, который отражает потребление извлекаемой из него выгоды.

Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных категорий активов:

Здания и сооружения	10 – 70 лет
Машины и оборудование	2 – 30 лет
Транспортные средства	5 – 25 лет

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Если первоначальная стоимость участка включает затраты на демонтаж, ликвидацию объектов основных средств и расходы на рекультивацию, то эта часть стоимости земельного актива амортизируется на протяжении периода потребления получаемых выгод от таких затрат.

Обесценение основных средств рассматривается в разделе (з) «Обесценение долгосрочных активов».

(е) Аренда

Классификация аренды основывается на распределении рисков и выгод по соответствующим договорам аренды, связанных с владением активом, являющимся предметом аренды, между арендодателем и арендатором. Договоры аренды подразделяются на финансовую и операционную аренду.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает переход к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. На дату начала срока аренды арендованный актив признается в консолидированном отчете о финансовом положении по наименьшей из его справедливой стоимости и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие арендные обязательства включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Учетная политика по амортизации арендуемых активов соответствует учетной политике, применимой к амортизируемым активам, находящимся в собственности.

Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов равномерно на протяжении срока аренды.

(ж) Гудвилл и нематериальные активы

Гудвилл определяется как разница между:

- определенной на дату приобретения совокупной справедливой стоимостью переданного возмещения и доли неконтролирующих акционеров, а при приобретении компании, осуществляемом поэтапно, справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании; и
- долей чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Превышение доли чистой справедливой стоимости приобретенных Группой идентифицируемых активов и принятых обязательств над переданным возмещением и справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании, представляет собой доход от выгодного приобретения. Доход признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке на дату приобретения.

Гудвилл по совместным предприятиям включается в балансовую стоимость инвестиций в эти компании.

При увеличении процента владения в уже приобретенной ранее компании (в рамках не контрольного процента) гудвилл не признается. Разница между приобретенной долей чистых активов и переданным возмещением признается в капитале.

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости и в последующем оценивается за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Обесценение гудвилла

Гудвилл не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Для оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми учетными единицами, генерирующими денежные потоки (далее – «учетные единицы»), которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения учетных единиц, среди которых был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы.

Если возмещаемая стоимость учетной единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

Выбытие гудвилла

Если гудвилл составляет часть учетной единицы, генерирующей денежные потоки, и часть этой единицы выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части учетной единицы, генерирующего денежные потоки.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальный актив признается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

- цену покупки нематериального актива, включая невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок;
- затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Если нематериальный актив приобретен в рамках сделки по объединению бизнеса, первоначальная стоимость этого нематериального актива равна его справедливой стоимости на дату приобретения.

Если отсрочка по оплате нематериального актива выходит за рамки обычных условий кредитования, первоначальная стоимость такого актива равна эквиваленту цены при условии немедленного платежа денежными средствами. Разница между этой суммой и общей суммой платежей признается в качестве процентных расходов на протяжении всего срока кредитования, за исключением случаев, когда она капитализируется в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Если нематериальный актив является неотъемлемой частью основного средства, к которому оно относится, то он учитывается в составе этого основного средства.

После признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Амортизация

Амортизация нематериальных активов, имеющих определенный срок полезного использования, начисляется линейным методом в течение наименьшего из сроков полезного использования или действия юридических прав на них.

Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных категорий активов:

- | | |
|---|-----------|
| • Права на разработку полезных ископаемых | 20-36 лет |
| • Объекты интеллектуальной промышленной собственности | 1-10 лет |
| • Договор на выгодных условиях | 80 лет |

(з) Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли объективные признаки возможного обесценения отдельного актива или группы активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Оценка возмещаемой стоимости

При наличии признаков возможного обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива. В случае обесценения стоимость такого актива списывается до его возмещаемой стоимости, которая представляет собой наибольшее из значений справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности от использования.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу представляет собой сумму, которая может быть выручена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства, в результате сделки на дату оценки между независимыми, осведомленными и желающими заключить сделку сторонами, за вычетом любых прямых затрат, связанных с продажей или передачей.

Ценность использования представляет собой приведенную стоимость расчетных будущих денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива и его выбытия по окончании его срока полезного использования.

При оценке ценности использования прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу.

Для определения величины обесценения актива объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки), которые в большинстве случаев определяются как индивидуальные дочерние организации Группы. Оценочные потоки денежных средств корректируются с учетом риска влияния конкретных условий на местах и дисконтируются по ставке, в основе которой лежит средневзвешенная стоимость капитала. Применительно к активам, не генерирующим поступление денежных потоков независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется по генерирующему денежные потоки подразделению, к которому относятся такие активы.

Убыток от обесценения

Балансовая стоимость актива списывается до его оценочной возмещаемой стоимости, а сумма убытка включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке за период. Убыток от обесценения сторнируется, если существуют признаки того, что убытки от обесценения активов (за исключением гудвилла), признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или сократились, и если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. Убыток от обесценения сторнируется только в том объеме, в каком балансовая стоимость актива не превышает его балансовой стоимости, которая была бы установлена (за вычетом амортизации), если бы отражение убытка в результате обесценения актива не имело места. Восстановление убытка от обесценения для соответствующего актива признается немедленно в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(и) Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа:

- имеет существующие обязательства (юридические или вытекающие из практики), возникшие в результате прошлых событий;
- представляется высоко вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;
- возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для урегулирования существующего обязательства. В случаях, когда влияние фактора времени на стоимость денег существенно, величина резерва равняется приведенной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. При этом увеличение балансовой стоимости резерва признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в качестве финансовых расходов.

Характер и стоимостная оценка условных обязательств и активов (включая судебные разбирательства, затраты по охране окружающей среды и пр.), раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если вероятность оттока экономических выгод не является незначительной.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Суммы по начислению и восстановлению резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности включены в убытки от обесценения финансовых активов в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Если отсутствует вероятность получения денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности, под которую ранее создавался резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, то сумма задолженности списывается за счет данного резерва.

(к) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог. Текущий и отложенный налог признается в составе прибыли или убытка за период, за исключением той его части, которая возникает при объединении бизнеса или из операции или события, которые признаются непосредственно в составе капитала.

Текущий налог

Текущие налоговые обязательства оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов), с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении разниц между балансовой стоимостью актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается, если временные разницы:

- возникают при первоначальном признании гудвилла;
- возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения бизнеса) активов и обязательств, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли;
- связаны с инвестициями в дочерние организации, если Группа имеет возможность контролировать время реализации временных разниц, и существует значительная вероятность, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, а также определяются на основе ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способа, с помощью которого предполагается на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость этих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов в той мере, в которой существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые кредиты.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива подлежит пересмотру в конце каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой снижается вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей извлечь выгоду из использования части или всего этого отложенного налогового актива.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если есть юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом или с одного и того же налогоплательщика; и Группа намерена произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражаемые в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

(л) Дивиденды к уплате

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании о событиях после отчетной даты.

(м) Признание дохода

Выручка от реализации продукции и оказания услуг

Выручка признается по цене сделки, которая представляет собой сумму, отражающую возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Выручка от продажи товаров и услуг признается, когда обязательство к исполнению выполняется, т.е. когда контроль над товарами или услугами, лежащими в основе конкретного обязательства к исполнению, передается покупателю. Если Группа соглашается транспортировать товары в указанное место (обычно по контрактам, основанным на определенных условиях Инкотермс), выручка делится на два обязательства к исполнению - продажа товаров и оказание транспортных услуг. Выручка от продажи товаров признается в тот момент, когда контроль над товарами передается покупателю, как правило, когда товары отгружены и риски, выгоды и законное право собственности переданы. Выручка от оказания транспортных услуг признается в течение времени, при котором транспортные услуги оказываются заказчику. Это определяется на основе фактических дней транспортировки относительно средних ожидаемых дней транспортировки. Цена сделки распределяется на оказание транспортных услуг по средней цене перевозки за тонну. Затраты, относящиеся к оказанию транспортных услуг, учитываются в составе коммерческих расходов.

Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, резервов, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин, сумм возвратов и после исключения оборотов по продажам внутри Группы.

Элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются со средним сроком кредитования 60 дней, что соответствует рыночной практике.

Проценты к получению

Проценты к получению признаются в зависимости от срока финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы по дивидендам

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

(н) Информация по сегментам

Группа отдельно представляет информацию о каждом операционном сегменте, который соответствует критериям, описанным в пункте 11 МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Деятельность Группы организована в рамках шести сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности:

- Добыча и переработка сырья, включающий добычу, переработку и реализацию железной руды, флюсового известняка и металлургического доломита, поставляющий сырье компаниям сталного сегмента и третьим сторонам;
- Плоский прокат Россия, включающий производство и реализацию металлопродукции и кокса, преимущественно чугуна, слябов, горячекатаного и холоднокатаного проката, холоднокатаного проката с цинковым и полимерным покрытиями, а также электротехнических сталей;
- Сортовой прокат Россия, включающий ряд компаний по выпуску металлургической продукции, объединенных в единую производственную систему от сбора и переработки металлолома черных металлов до выплавки стали и производства сортовой заготовки, арматуры и метизов;
- НЛМК США, включающий производство и реализацию металлопродукции в США;
- NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа, включающий производство и реализацию толстого листа в Европе и других регионах мира;
- Инвестиции в NBH, включающих производство горячекатаного проката, холоднокатаного проката и проката с оцинкованным и полимерным покрытиями, производство широкой линейки толстолистового проката, а также ряд сервисных центров, расположенных в Европейском Союзе.

Учетная политика каждого из сегментов соответствует принципам, описанным в основных положениях учетной политики.

(о) Финансовые инструменты

Финансовые активы

Финансовые активы Группы состоят из денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых инструментов, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты имеют следующие категории, основанные на бизнес-модели управления финансовыми активами и на том, представляют ли договорные денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов:

- долговые инструменты, платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов и удерживаются до погашения, учитываются Группой по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, которые Группа удерживает в портфеле активов для получения денежных потоков и в целях продажи, и платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов, классифицируются как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода;
- прочие финансовые активы оцениваются впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Долевые финансовые инструменты у Группы отсутствуют.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для целей расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым впоследствии по амортизированной стоимости, Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков на основе «трехэтапного» подхода, основанного на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, используя ожидаемые кредитные убытки в течение срока использования по денежным средствам и их эквивалентам, торговой и прочей дебиторской задолженности и краткосрочным финансовым вложениям в связи с тем, что срок использования активов менее 12 месяцев.

Первоначальное признание финансовых активов

Финансовые активы, переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке.

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

Списание финансовых активов.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают истечение срока исковой давности.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль над активом сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу. Если Группа не передает, и в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает контролировать переданный актив, то Группа отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения.

Модификация финансовых активов.

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если модифицированные условия существенно отличаются, права на денежные потоки по первоначальному активу истекают и Группа прекращает признание первоначального финансового актива, а так же признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы и договоры финансовой гарантии.

Финансовые обязательства классифицируются соответственно как:

- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- кредиты и займы.

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, связанной с изменениями кредитного риска по данному обязательству, которая отражается в прочем совокупном доходе.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых обязательств

Все финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости минус понесенные затраты по сделке (за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибыли или убытке).

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Договоры финансовой гарантии

Договоры финансовой гарантии признаются в качестве финансового обязательства на момент выдачи гарантии. Обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а затем по более высокой из:

- суммы, определенной в соответствии с моделью ожидаемых кредитных потерь согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; или
- первоначально признанной суммы, где применимо, за вычетом совокупной суммы дохода, признанного в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Справедливая стоимость финансовых гарантий определяется на основе приведенной стоимости разницы в потоках денежных средств между договорными платежами, требуемыми по долговому инструменту, и платежами, которые потребуются без гарантии, или расчетной суммой, подлежащей выплате третьей стороне для принятия на себя обязательств третьей стороной. В тех случаях, когда гарантии в отношении займов или другой кредиторской задолженности ассоциированных организаций предоставляются без какой-либо компенсации, справедливая стоимость учитывается как взносы и признается в составе стоимости инвестиций.

26 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения о применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут повлиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики Группы. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

(а) Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам (Примечание 24).

26 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения о применении учетной политики (продолжение)

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 17). Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

(б) Оценка срока полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на сроки полезного использования в будущем (Примечание 8).

(в) Анализ обесценения основных средств, гудвилла и инвестиций в совместные предприятия

Прогнозирование потоков денежных средств при проведении тестирования на возможное обесценение требует применения ряда существенных допущений и оценок в отношении таких показателей, как объемы производства и добычи, цены на готовую продукцию, операционные расходы, капитальные вложения, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконтирования. Кроме того, допущения применяются при определении генерирующих единиц, по которым проводится проверка на обесценение (Примечание 8, 9).

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения вступили в силу 1 января 2018 года:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г.).

Для периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, Группа изменила свою учетную политику в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств в соответствии с принципами стандарта. Детали новой учетной политики раскрыты в Примечании 25.

Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало значительного влияния на классификацию активов и обязательств в консолидированной отчетности Группы. Сумма ожидаемых кредитных убытков на 1 января 2018 г. несущественно отличается от суммы признанных резервов в консолидированной отчетности на 31 декабря 2017 г. и, таким образом, не было количественного эффекта от применения нового стандарта по состоянию на 1 января 2018 г. Финансовые активы и обязательства, ранее классифицированные в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в категории займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, и прочих финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» классифицируются как финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Оценка денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженностей, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, инвестиций, удерживаемых до погашения, не изменилась, и эти финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости.

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (с изменениями, внесенными в апреле 2016 г.).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. Группа использовала практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Детали новой учетной политики раскрыты в Примечании 25.

Помимо более подробного раскрытия информации о выручке Группы (Примечание 14), включая выделение услуг по транспортировке товаров в качестве отдельного обязательства к исполнению и разбивку выручки по географическим регионам, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Таким образом, сравнительная информация и остатки капитала на 1 января 2018 г. не были пересчитаны.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. По оценкам руководства, на момент применения МСФО (IFRS) 16 начиная с 1 января 2019 г. Группа будет признавать обязательства по аренде в сумме 6 172 млн. российских рублей в отношении аренды, которая классифицируется как операционная аренда по состоянию на 31 декабря 2018 г. в соответствии с принципами МСФО (IAS) 17 «Аренда». Средневзвешенная арендная ставка, которая будет применяться к арендным обязательствам на 1 января 2019 г., ожидается на уровне 6,45%. Группа решила, что будет применять стандарт с использованием модифицированного ретроспективного метода без пересчета сравнительных данных.

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с обязательством по договору аренды:

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Итого будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды (Примечание 20)	<u>20 292</u>
Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность	985
Будущие арендные платежи по договорам со сроком аренды менее 12 месяцев	(151)
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	<u>(14 954)</u>
Итого сумма арендных обязательств на момент применения МСФО (IFRS) 16	<u>6 172</u>

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.