Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
за три и шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2020 года (неаудированная)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ» («КТК»)

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1-2
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	4
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	5
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	6
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	7-29

АО «Делойт и Туш СНГ»
ул. Лесная, д. 5
Москва, 125047,
Россия

Тел.: +7 (495) 787 06 00
Факс: +7 (495) 787 06 01
deloitte.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету Директоров
Публичного акционерного общества «Кузбасская топливная компания»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Кузбасская топливная компания» и его дочерних предприятий (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на эту дату, промежуточных сокращенных консолидированных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

За исключением фактов, разъяснение которых представлено в разделе «Основание для вывода с оговоркой», мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 *«Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации»*. Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© АО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Основание для вывода с оговоркой

Как указано в Примечании 24 (б) к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 30 июня 2020 года Группа отразила займы, выданные акционерам, в сумме 2 733 миллиона рублей. По оценкам руководства, вероятность дефолта указанных акционеров является низкой, в связи с чем ожидаемые кредитные убытки по данной задолженности не были признаны в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Мы не смогли завершить проверку допущений, использованных при оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении данных займов выданных по причине отсутствия актуальной финансовой информации связанных сторон на отчетную дату. Если бы мы имели возможность провести проверку допущений для оценки ожидаемых кредитных убытков в полном объеме, мы могли бы выявить факты, указывающие на необходимость внесения корректировок в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Вывод с оговоркой

На основе проведенной нами обзорной проверки, за исключением корректировок промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, о которых нам могло бы стать известно, если бы не возникла ситуация, описанная в разделе «Основание для вывода с оговоркой», не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 1 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что в течение отчетных периодов Группой получены убытки вследствие снижения спроса на экспортных рынках и, соответственно, цены на уголь и объемов продаж. Данные условия привели к увеличению дефицита краткосрочных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами, и в совокупности с другими обстоятельствами, описанными в Примечании 1, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Это не привело к модификации нашего вывода.

Краснова Юлия Михайловна,
руководитель задания

2 октября 2020 года

Компания: ПАО «Кузбасская топливная компания»

Свидетельство о государственной регистрации №8887, серии КЕ-401370000, выдано Администрацией города Кемерово 28.12.2001 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1024200692009

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: Серия 42 №001866088, выдано 22.10.2002 г. Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам по городу Кемерово Кемеровской области.

Место нахождения: 650000, Кемеровская область, город Кемерово, улица 50 лет Октября, дом № 4.

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ» («КТК»)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2020 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Млн. руб.	Прим.	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Основные средства	14	14 181	14 840
Активы в форме права пользования	15	1 091	2 119
Займы выданные	24(б)	2 733	-
Прочие внеоборотные активы		150	159
Отложенные налоговые активы		978	247
Итого внеоборотные активы		**19 133**	**17 365**
Запасы	16	3 272	4 947
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	3 753	3 556
Займы выданные	24 (б)	-	781
Производные финансовые инструменты	5 (в)	533	-
Авансы выданные и расходы будущих периодов	18	910	1 287
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 298	4 390
Итого оборотные активы		**9 766**	**14 961**
Итого активы		**28 899**	**32 326**
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		20	20
Собственные выкупленные акции		(16)	(16)
Добавочный капитал		2 829	2 829
Нераспределенная прибыль		7 052	10 947
Итого капитал		**9 885**	**13 780**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	22	25	655
Резервы и прочие обязательства	23	819	733
Отложенные налоговые обязательства		27	182
Обязательства по аренде	15	796	850
Итого долгосрочные обязательства		**1 667**	**2 420**
Кредиты и займы	22	11 251	9 973
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	4 692	4 137
Резервы и прочие обязательства	23	1 037	742
Производные финансовые инструменты	5 (в)	20	-
Обязательства по аренде	15	347	1 274
Итого краткосрочные обязательства		**17 347**	**16 126**
Итого обязательства		**19 014**	**18 546**
Итого капитал и обязательства		**28 899**	**32 326**

Подписано 2 октября 2020 года:

Билан Абдурахимович Ужахов
Генеральный директор

Наталья Дмитриевна Сурагина
Заместитель Генерального директора по финансам

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 7-29, являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ» («КТК»)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2020 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Млн. руб.	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 июня (2-й квартал)		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня (1-е полугодие)	
		2020	**2019***	**2020**	**2019***
Выручка	7	**8 374**	**12 145**	**16 561**	**28 178**
Себестоимость	8	(9 789)	(12 947)	(19 267)	(26 844)
Валовый (убыток) / прибыль		**(1 415)**	**(802)**	**(2 706)**	**1 334**
Коммерческие расходы	9	(329)	(347)	(698)	(785)
Административные расходы	10	(242)	(355)	(506)	(758)
Прочие доходы	11	152	69	165	62
Прочие расходы	11	(610)	(175)	(1 141)	(273)
Операционный убыток		**(2 444)**	**(1 610)**	**(4 886)**	**(420)**
Финансовые доходы	12	781	86	839	181
Финансовые расходы	12	(312)	(669)	(721)	(1 410)
Убыток до налогообложения		**(1 975)**	**(2 193)**	**(4 768)**	**(1 649)**
Доход по налогу на прибыль	13	368	459	873	344
Убыток за период		**(1 607)**	**(1 734)**	**(3 895)**	**(1 305)**
Убыток за период, принадлежащий:					
Акционерам Компании		(1 607)	(1 717)	(3 895)	(1 282)
Миноритарным участникам дочерних ООО		-	(16)	-	(22)
Неконтролирующим акционерам		-	(1)	-	(1)
		(1 607)	**(1 734)**	**(3 895)**	**(1 305)**
Прочий совокупный убыток за период					
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:					
Доход по операциям хеджирования денежных потоков, реклассифицированный в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	(322)
Прочий совокупный убыток за период		**-**	**-**	**-**	**(322)**
Общий совокупный убыток за период		**(1 607)**	**(1 734)**	**(3 895)**	**(1 627)**
Общий совокупный убыток за период, принадлежащий:					
Акционерам Компании		(1 607)	(1 717)	(3 895)	(1 604)
Миноритарным участникам в дочерних ООО		-	(16)	-	(22)
Неконтролирующим акционерам		-	(1)	-	(1)
		(1 607)	**(1 734)**	**(3 895)**	**(1 627)**
Убыток на акцию					
Базовый и разводненный убыток на акцию, в рублях		(16,21)	(17,31)	(39,28)	(12,93)

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 7-29, составляющими неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ» («КТК»)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2020 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)

		Доля акционеров Группы						Доля неконтро-лирующих акционеров	Итого капитал
Млн. руб.	**Прим.**	**Уставный капитал**	**Собственные выкупленные акции**	**Добавочный капитал**	**Резерв по хеджированию**	**Нераспре-деленная прибыль**	**Итого**		
Остаток на 1 января 2019 года		**20**	**(16)**	**2 829**	**322**	**13 262**	**16 417**	**1**	**16 418**
Убыток за период		-	-	-	-	(1 282)	(1 282)	(1)	(1 283)
Прочий совокупный убыток, за вычетом налогового эффекта		-	-	-	(322)	-	(322)	-	(322)
Итого совокупный убыток за период		**-**	**-**	**-**	**(322)**	**(1 282)**	**(1 604)**	**(1)**	**(1 605)**
Остаток на 30 июня 2019 года		**20**	**(16)**	**2 829**	**-**	**11 980**	**14 813**	**-**	**14 813**
Остаток на 1 января 2020 года		**20**	**(16)**	**2 829**	**-**	**10 947**	**13 780**	**-**	**13 780**
Убыток за период		-	-	-	-	(3 895)	(3 895)	-	(3 895)
Итого совокупный убыток за период		**-**	**-**	**-**	**-**	**(3 895)**	**(3 895)**	**-**	**(3 895)**
Остаток на 30 июня 2020 года		**20**	**(16)**	**2 829**	**-**	**7 052**	**9 885**	**-**	**9 885**

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчёт об изменениях в капитале должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 7-29, являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ» («КТК»)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2020 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)

		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн. руб.	**Прим.**	**2020**	**2019***
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток за период		(3 895)	(1 305)
Корректировки:			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	8,9,10	1 542	1 758
Списание запасов до чистой стоимости реализации и обесценение объектов незавершенного строительства		235	-
Прибыль от выбытия основных средств и аренды	11	(161)	(4)
Чистые финансовые расходы	12	(118)	1 229
Доход по налогу на прибыль	13	(873)	(343)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		**(3 270)**	**1 335**
Изменения в:			
- запасах		1 465	735
- торговой и прочей дебиторской задолженности		320	(637)
- предоплатах за оборотные активы		377	(329)
- торговой и прочей кредиторской задолженности		327	1 036
- резервах и прочих обязательствах		429	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**(353)**	**2 140**
Налог на прибыль уплаченный		(41)	(288)
Проценты уплаченные		(436)	(768)
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты		34	163
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**(796)**	**1 247**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		16	28
Займы выданные	24 (б)	(1 855)	(1)
Возврат выданных займов		2	3
Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке		(398)	(1 628)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		**(2 235)**	**(1 598)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		2 130	4 852
Поступления от исполнения сделок с производными финансовыми инструментами		219	-
Погашение кредитов и займов		(1 932)	(3 578)
Погашение задолженности перед выбывшим участником дочернего общества с ограниченной ответственностью		(75)	-
Выплаты участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью		-	(13)
Погашение основной суммы задолженности по аренде		(515)	(630)
Денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		**(173)**	**631**
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(3 204)**	**280**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		**4 390**	**16 823**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		112	(1 458)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		**1 298**	**15 645**

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчёт о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 7-29, являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Организация и деятельность

Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» (ранее Открытое акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания», далее «Компания» или «КТК») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации) и компании, зарегистрированные за рубежом.

Наиболее существенные дочерние предприятия перечислены ниже:

			Право собственности/ Право голоса	
	Страна регистрации	**Основной вид деятельности**	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
KTK Polska Sp. z o.o.	Польша	Продажа угля	100%	100%
KTK Overseas AG	Швейцария	Продажа угля	100%	100%
ООО «ТЭК Мереть»	Россия	Железнодорожные перевозки	100%	100%
ООО «Кузбасстопливосбыт»	Россия	Продажа угля	100%	100%
АО «Каскад Энерго»	Россия	Производство электро-теплоэнергии и горячей воды	100%	100%
АО «АТК»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ООО «Трансуголь»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ООО «НТК»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ООО «Каскад Гео»	Россия	Сдача земельных участков в аренду	100%	100%

Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации 4 апреля 2000 года. Акции ПАО «КТК» торгуются на ПАО Московская биржа с мая 2010 года. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650000, г. Кемерово, улица 50 лет Октября, 4.

Основными видами деятельности Группы являются: добыча энергетического угля открытым способом на месторождениях, расположенных на территории Кемеровской области Российской Федерации; оптовые поставки угля на внутренние и зарубежные рынки; розничная продажа угля через дистрибуционные сети, расположенные в Кемеровской, Омской, Новосибирской областях, Алтайском крае и за рубежом – в Польше.

Группа также занимается оптовой и розничной торговлей углем, приобретаемым у других российских производителей, производством электро- и теплоэнергии, горячей воды, оказанием транспортных услуг и услуг по хранению угля.

Операционная деятельность Группы регулируется различными нормативными документами и лицензионным законодательством в части добычи угля, осуществляемой на территории Российской Федерации.

(б) Сезонность

Деятельность Группы и ее результаты существенно зависят от спроса на внутреннем и экспортном рынках. Сезонность спроса зависит от изменения погодных условий в течение года, в том числе от аномально теплых и холодных температур, а также от прочих климатических условий.

При этом, внутренний и экспортный рынки угля от года к году являются цикличными, спрос и предложение изменяются вследствие большого количества факторов, включая, но не ограничиваясь приведенными ниже:

- состоянием российской и мировой экономики;
- спросом и предложением на локальных и международных рынках, а также ожиданий в отношении изменения спроса и предложения в будущем;
- ростом или спадом промышленности с большим спросом на энергетические угли, такой как энергогенерация и металлургические заводы;
- доступностью и ценами на альтернативное топливо;
- удаленностью от потребителя, наличием и стоимостью транспортировки; и
- российским и международным законодательным регулированием и налогообложением.

(в) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня 2020 года, конечным и непосредственным материнским предприятием являлся Kilton Overseas Limited (Республика Кипр), владеющий 51,7026% уставного капитала, конечными бенефициарами которого являются Гуцериев Микаил Сафарбекович и Гуцериев Саид Микаилович.

По состоянию на 31 декабря 2019 года конечное и непосредственное материнское предприятие, а также контролирующая сторона у Группы отсутствовали.

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в РФ

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования.

Руководство провело оценку влияния COVID-19 на деятельность Группы в 2020 году и пришло к выводу, что наибольший эффект на деятельность Группы оказало снижение спроса на импортный уголь со стороны потребителей Индии и Китая во втором квартале 2020 года, совпавшее по времени с сезонным сокращением спроса в весенний-летний период. Данное обстоятельство привело к дальнейшему снижению мировых цен на уголь, и, в частности, к ухудшению коммерческих условий по спотовым продажам угля на экспорт по данному направлению. В результате, объемы производства и продажи угля Группой в сравнении с аналогичными периодами прошлого года сократились, в среднем, на 45% и 22%, соответственно. Данные обстоятельства также привели к невыполнению минимальных объемов перевалки угля в портах, установленных в отдельных договорах (соответствующие обязательства начислены Группой, см. Примечание 23). Существенного влияния COVID-19 непосредственно на приостановку или закрытие производства (за исключением эффекта сокращения в результате падения спроса), нарушение цепочек поставок или карантин персонала не наблюдались и в обозримом будущем не ожидаются.

Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

Представленная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Группы на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от их оценок руководством Группы.

(д) Непрерывность деятельности

При проведении руководством Группы оценки способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем были приняты во внимание все факторы, включая финансовое положение, события после отчетной даты, ожидаемые результаты коммерческой деятельности в будущем, размер заимствований и других средств, а также планы и обязательства по капитальным вложениям и другие риски, стоящие перед Группой. В результате проведённого анализа руководство Группы считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, 12 месяцев, следующих за отчетным периодом. При этом, руководство Группы принимает во внимание текущую ситуацию на энергетическом и финансовом рынке, оценивая ее как умеренно негативную.

В частности, по итогам трех месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и первых шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группой получен убыток в размере 1 607 млн. руб. и 3 895 млн. руб. соответственно (три месяца, закончившиеся 30 июня 2019 года: убыток в размере 1 734 млн. руб., первые шесть месяцев 2019 года: убыток 1 305 млн. руб.), связанный преимущественно с продолжающимся падением мировых цен на уголь (цены на основных экспортных направлениях за первое полугодие 2020 года были на 31,8% ниже, чем в 2019 году), а также описанным выше влиянием распространения COVID-19.

Одновременно с продолжением падения цен на уголь, с марта 2020 года наблюдается существенное изменение обменного курса рубля к доллару США (в среднем, на 20% выше, чем в сопоставимые периоды 2019 года), частично компенсировавшее эффект снижения цены реализации на экспортном направлении.

Вследствие указанных обстоятельств, а также того, что Группой были не выполнены отдельные условия кредитных соглашений (Примечание 22), по состоянию на 30 июня 2020 года наблюдался дефицит краткосрочных активов Группы для покрытия его краткосрочных обязательств на сумму 7 581 млн. руб. (на 31 декабря 2019: 1 165 млн. руб.). Существенная величина дефицита оказывает влияние на способность Группы выполнять свои обязательства и приводит к наличию существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководство Группы предпринимает следующие меры для покрытия дефицита ликвидности:

- руководство Группы произвело расчет достаточности операционного денежного потока на второе полугодие 2020 года и 2021 год для обслуживания текущих кредитных обязательств и проводит переговоры с банками-кредиторами о реструктуризации выплаты основного долга в среднесрочной перспективе. Руководство Группы с большой долей вероятности оценивает возможность привлечения дополнительного финансирования у действующих банков-кредиторов в объеме, необходимом для продолжения деятельности в обозримом будущем;
- проводит мероприятия по сокращению себестоимости добычи угля, в том числе, за счет завершения / расторжения договоров аренды горной техники и преимущественном выполнении горных работ собственными силами, а также мероприятия по сокращению расходов на выплату штрафных санкций по договорам перевалки угля (Примечание 26).

По оценкам руководства Группы ожидается, что в конце 2020 года произойдет сезонное повышение экспортных цен на уголь (на 7.4% и 22.0% от фактических значений индексов цен по состоянию на 30 июня 2020 года для западного и восточного направления, соответственно), а в среднесрочной перспективе (2021 год и далее) – восстановление спроса и мировых цен на уголь по основным экспортным направлениям (на 21.0% и 38.4% от фактических значений индексов цен по состоянию на 30 июня 2020 года для западного и восточного направления, соответственно).

При улучшении указанных экономических условий Группа увеличит объемы добычи угля до уровня 2019 года. В результате ожидается получение прибыли от операционной деятельности, достаточной для исполнения текущих обязательств. Указанные действия руководства Группы направлены на обеспечение способности Группы непрерывно продолжать деятельность.

При этом, в настоящий момент Компания включена в перечень системообразующих предприятий, в отношении которых Постановлением Правительства РФ от 3 апреля 2020 г. N 428 установлен мораторий на инициацию процедуры банкротства на 6 месяцев вплоть до октября 2020 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и не включает всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности.

Группой не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (например, подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились).

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа осуществляла операции, представлены ниже:

Обменный курс на конец периода (к рублю)	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
1 доллар США	69,9513	61,9057
1 евро	78,6812	69,3406
1 польский злотый	17,6058	16,2376
1 швейцарский франк	73,8974	63,6039
1 японская иена	0,6526	0,5670

Средний обменный курс за шесть месяцев (к рублю)	**30 июня 2020 года**	**30 июня 2019 года**
1 доллар США	69,3714	65,3384
1 евро	76,4417	73,8389
1 польский злотый	17,3110	17,2023
1 швейцарский франк	71,8371	65,3620
1 японская иена	0,6410	0,5933

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика, применяемая при составлении настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в основном соответствует положениям учетной политики, применяемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением указанных в Примечании 3 (а).

(а) Эффект поправок к стандартам, обязательных для применения с 1 января 2020 года

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2020 г. Группа не применила досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Изменения к действующим стандартам, приведенные ниже, вступившие в силу с 1 января 2020 г., не оказали существенное влияние на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»;
- «Концептуальные основы финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.;

4. ПЕРЕСМОТР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ И РЕКЛАССИФИКАЦИИ

После утверждения промежуточной консолидированной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, руководство Группы завершило процесс применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда», обязательного к применению с 1 января 2019 года, выявило ошибку при первоначальном применении стандарта и произвело пересчет сравнительных показателей за промежуточные отчетные периоды 2019 года в отношении следующего:

(а) Учет сервисных договоров, содержащих компонент аренды

В результате применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» компоненты некоторых договоров на оказание услуг были классифицированы как аренда горной техники. По состоянию на 1 января 2019 года по указанным договорам было признано обязательство по аренде в сумме 4 828 млн. руб. и актив в форме права пользования в той же сумме.

(б) Реклассификация денежных потоков по процентам, уплаченным в составе платежей по аренде

Фактически уплаченные суммы по договорам аренды были распределены на суммы, направленные на погашение основной суммы задолженности по аренде и начисленных процентов по обязательству по аренде. Суммы уплаченных процентов были, соответственно, реклассифицированы в состав денежных потоков по операционной деятельности.

(в) Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов

После утверждения промежуточной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 была выявлена ошибка при определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов. Финансовая информация за данный период была соответствующим образом пересмотрена.

Эффект пересмотра на показатели прошлых периодов:

Показатели за три месяца, закончившихся, и по состоянию на 31 марта 2019 года	**Приводилось ранее Млн.руб.**	**Пересчет по договорам аренды Млн.руб.**	**Пересмотрено Млн.руб.**
Финансовые результаты			
Себестоимость	(13 955)	58	(13 897)
Финансовые расходы	(649)	(92)	(741)
Расход по налогу на прибыль	(122)	7	(115)
Прибыль и общая совокупная прибыль	**456**	**(27)**	**429**
Финансовое положение			
Активы в форме права пользования	724	4 180	4 904
Запасы	4 578	(43)	4 535
Итого активы	**44 004**	**4 137**	**48 141**
Отложенные налоговые обязательства	(1 102)	7	(1 095)
Обязательство по аренде – краткосрочное	(486)	(3 309)	(3 795)
Обязательство по аренде – долгосрочное	(209)	(862)	(1 071)
Итого обязательства	**(27 446)**	**(4 164)**	**(31 610)**
Нераспределённая прибыль	13 724	(27)	13 697
Итого собственный капитал	**16 557**	**(27)**	**16 530**
Денежные потоки			
Прибыль за период	456	(27)	429
Амортизация ОС, НМА и АФПП	607	262	869
Чистые финансовые расходы	554	92	646
Расход по налогу на прибыль	122	(7)	115
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и резервов	**1 747**	**320**	**2 067**
Изменения в запасах	442	43	485
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	**2 274**	**363**	**2 637**
Проценты уплаченные	(272)	(108)	(380)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	**1 859**	**255**	**2 114**
Погашение основной суммы задолженности по аренде	(58)	(255)	(313)
Денежные потоки от финансовой деятельности	**(1 273)**	**(255)**	**(1 528)**

Показатели за три месяца, закончившихся, и по состоянию на 30 июня 2019 года	**Приводилось ранее Млн.руб.**	**Пересчет по договорам аренды Млн.руб.**	**Пересмотрено Млн.руб.**
Финансовые результаты			
Себестоимость	(13 048)	101	(12 947)
Финансовые расходы	(575)	(94)	(669)
Доход по налогу на прибыль	460	(1)	459
Убыток и общий совокупный убыток за период	**(1 740)**	**6**	**(1 734)**
Финансовое положение			
Активы в форме права пользования	702	3 915	4 617
Запасы	4 329	(44)	4 285
Итого активы	**43 027**	**3 871**	**46 898**
Отложенные налоговые обязательства	(455)	6	(449)
Обязательство по аренде – краткосрочное	(247)	(2 114)	(2 361)
Обязательство по аренде – долгосрочное	(436)	(1 784)	(2 220)
Итого обязательства	**(28 193)**	**(3 892)**	**(32 085)**
Нераспределённая прибыль	12 001	(21)	11 980
Итого собственный капитал	**14 834**	**(21)**	**14 813**

Показатели за три месяца, закончившихся, и по состоянию на 31 марта 2020 года	**Приводилось ранее Млн.руб.**	**Пересчет справедливой стоимости производных финансовых инструментов Млн.руб.**	**Пересмотрено Млн.руб.**
Финансовые результаты			
Финансовые доходы	78	(20)	58
Финансовые расходы	(374)	(35)	(409)
Доход по налогу на прибыль	494	11	505
Убыток и общий совокупный убыток за период	**(2 244)**	(44)	**(2 288)**

Показатели за шесть месяцев, закончившихся, и по состоянию на 30 июня 2019 года	**Приводилось ранее Млн.руб.**	**Пересчет по договорам аренды Млн.руб.**	**Пересмотрено Млн.руб.**
Финансовые результаты			
Себестоимость	(27 003)	159	(26 844)
Финансовые расходы	(1 224)	(186)	(1 410)
Доход по налогу на прибыль	338	6	344
Убыток и общий совокупный убыток за период	**(1 284)**	**(21)**	**(1 305)**
Финансовое положение			
Активы в форме права пользования	702	3 915	4 617
Запасы	4 329	(44)	4 285
Итого активы	**43 027**	**3 871**	**46 898**
Отложенные налоговые обязательства	(455)	6	(449)
Обязательство по аренде – краткосрочное	(247)	(2 114)	(2 361)
Обязательство по аренде – долгосрочное	(436)	(1 784)	(2 220)
Итого обязательства	**(28 193)**	**(3 892)**	**(32 085)**
Нераспределённая прибыль	12 001	(21)	11 980
Итого собственный капитал	**14 834**	**(21)**	**14 813**
Денежные потоки			
Прибыль за период	(1 284)	(21)	(1 305)
Амортизация ОС, НМА и АФПП	1 232	526	1 758
Чистые финансовые расходы	1 043	186	1 229
Доход по налогу на прибыль	(338)	(5)	(343)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и резервов	**649**	**686**	**1 335**
Изменения в запасах	692	43	735
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	**1 411**	**729**	**2 140**
Проценты уплаченные	(549)	(219)	(768)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	**737**	**510**	**1 247**
Погашение основной суммы задолженности по аренде	**(121)**	**(509)**	**(630)**
Денежные потоки от финансовой деятельности	**1 140**	**(509)**	**631**

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Существенные суждения руководства в отношении применяемой учетной политики и основные источники неопределенности в оценках, использованных при подготовке данной отчетности, соответствуют аналогичным суждениям и источникам в годовой отчетности Группы по МСФО за 2019 год, за исключением обстоятельств, раскрытых в Примечании 1 (д) Непрерывность деятельности и возмещаемости займов, выданных акционерам (Примечание 24 (б)), а также в отношении следующих допущений:

(а) Тестирование внеоборотных нефинансовых активов на обесценение

Внеоборотные нефинансовые активы Группы тестируются на обесценение на каждую отчетную дату при наличии индикаторов обесценения соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП). По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа идентифицировала наличие индикаторов возможного обесценения внеоборотных финансовых активов (основных средств, активов в форме права пользования), но в результате проведенного теста обесценение не было выявлено.

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа идентифицировала наличие индикаторов возможного обесценения внеоборотных нефинансовых активов (основных средств, активов в форме права пользования), относящихся к основному подразделению – угольному разрезу в Кемеровской области, с общей балансовой стоимостью основных средств в сумме 14 011 млн. руб., а также активом в форме права пользования в сумме 1 091 млн. руб.

С целью проведения теста на обесценение по указанной ЕГДП была рассчитана ценность ее использования по состоянию на 30 июня 2020 года. Ценность использования была определена методом дисконтированных денежных потоков, который заключался в прогнозировании приведенных чистых денежных потоков от продажи угля на экспорт и внутренний рынок. Наиболее существенные оценки и предпосылки, примененные для расчета стоимости в использовании, приведены ниже:

- денежные потоки были спрогнозированы на период со второй половины 2020 года по 2039 год (до конца ожидаемого срока разработки согласно утвержденному проекту по добыче на лицензионных участках), на основании данных о запасах угля на отчетную дату и текущего плана Группы, с учетом фактических операционных результатов деятельности ЕГДП за предыдущие годы;
- предполагается, что во второй половине 2020 года экспортные цены на уголь в долларах США на Азиатском и Европейском рынках вырастут в среднем на 1% по сравнению с первой половиной 2020 года, в дальнейшем, будут расти в среднем на 5% ежегодно в 2021-2026 годах. В дальнейшем ожидается изменение на уровне долгосрочной инфляции;
- обменный курс рубля к доллару США во второй половине 2020 года ожидается на уровне 70,9 рублей за доллар США. В дальнейшем ожидается плавное снижение курса до 68,6 рублей за доллар США в 2024 году. В дальнейшем ожидается изменение на уровне долгосрочной инфляции;
- для определения ценности использования основных средств использовалась доналоговая рублевая номинальная ставка дисконтирования в размере 17,2% (31 декабря 2019: 15,9%). Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала.

В результате проведенного теста обесценение не было выявлено. При этом, рассчитанная величина ценности использования наиболее чувствительна к оценкам прогнозных экспортных цен на уголь и обменного курса доллара США. По оценкам руководства Группы потенциальное (в пределах разумных ожиданий) отклонение фактических значений экспортных цен на уголь и обменного курса доллара США от использованных в тесте допущений не приведёт к обесценению соответствующих нефинансовых активов.

(б) Возмещаемость отложенных налоговых активов

По состоянию на 30 июня 2020 года величина признанных отложенных налоговых активов составила 978 млн.руб. (31 декабря 2019: 247 млн. руб.). По оценкам руководства, вероятность их использования является высокой на основании прогнозов руководства по будущей операционной прибыли, подготовленных в рамках проведения теста нефинансовых активов на обесценение. В отношении отложенных налоговых активов отдельного дочернего предприятия, по которым вероятность их использования оценена руководством Группы как низкая, признано списание в размере 71 млн. руб (см. Примечание 13).

(в) Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов

В течение отчетных периодов 2020 года Группа использовала различные производные финансовые инструменты с целью снижения влияния изменений обменного курса доллара США по отношению к рублю на финансовые показатели и денежные потоки, в том числе валютные опционы пут и колл, а также валютные форварды и валютный своп. Оценка производных финансовых инструментов зависит от прогнозных обменных курсов доллара США на дату исполнения соответствующих сделок. Справедливая стоимость данных инструментов оценена на основе данных из доступных источников, которые соответствуют второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости по МСФО.

Возросшая экономическая неопределенность в результате распространения коронавирусной инфекции является индикатором возможного обесценения активов Группы.

Поскольку масштабы и продолжительность последствий COVID-19 остаются неясными, оценки и допущения Группы могут меняться в зависимости от обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Неопределенность в отношении указанных допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа имеет описанные ниже четыре отчетных сегмента, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы. По каждой из стратегических бизнес-единиц генеральный директор, который является руководителем, принимающим операционные решения, анализирует внутреннюю управленческую отчетность. Общее описание операций по каждому из отчетных сегментов приведено ниже:

- Собственный уголь – Внутренний рынок. Включает продажу угля собственного производства на территории России.
- Собственный уголь – Экспорт. Включает продажу угля собственного производства в зарубежные страны.
- Перепродажа угля. Включает продажу угля, закупленного у других поставщиков для целей перепродажи в России и за рубежом.
- Прочая деятельность. Включает предоставление различных видов услуг, таких как транспортные услуги, услуги по хранению, услуги по генерации, передаче и продаже электрической, тепловой энергии и горячей воды на территории России.

(i) Финансовая информация

Руководство использует показатель валовой прибыли, а также величины дебиторской задолженности и авансов полученных по МСФО в качестве критериев для оценки результатов деятельности сегмента. Финансовая информация о деятельности операционных сегментов готовится и предоставляется Генеральному директору регулярно, не реже одного раза в квартал.

Три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года

Млн. руб.	**Собственный уголь Внутренний рынок**	**Собственный уголь Экспорт**	**Перепродажа угля**	**Прочая деятельность**	**Итого**
Выручка	529	5 865	1 738	242	8 374
Себестоимость	(479)	(6 603)	(2 515)	(192)	(9 789)
Валовый (убыток) / прибыль и результат сегмента	**50**	**(738)**	**(777)**	**50**	**(1 415)**
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(1 029)
Чистые финансовые расходы					469
Убыток до налогообложения					**(1 975)**

Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года

Млн. руб.	**Собственный уголь Внутренний рынок**	**Собственный уголь Экспорт**	**Перепродажа угля**	**Прочая деятельность**	**Итого**
Выручка	610	10 752	518	265	12 145
Себестоимость	(611)	(11 431)	(674)	(231)	(12 947)
Валовый (убыток) / прибыль и результат сегмента	**(1)**	**(679)**	**(156)**	**34**	**(802)**
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(808)
Чистые финансовые расходы					(583)
Убыток до налогообложения					**(2 193)**

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

Млн. руб.	**Собственный уголь Внутренний рынок**	**Собственный уголь Экспорт**	**Перепродажа угля**	**Прочая деятельность**	**Итого**
Выручка	1 797	10 537	3 619	608	16 561
Себестоимость	(1 737)	(12 100)	(4 934)	(496)	(19 267)
Валовый (убыток) / прибыль и результат сегмента	**60**	**(1 563)**	**(1 315)**	**112**	**(2 706)**
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(2 180)
Чистые финансовые расходы					118
Убыток до налогообложения					**(4 768)**

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Млн. руб.	**Собственный уголь Внутренний рынок**	**Собственный уголь Экспорт**	**Перепродажа угля**	**Прочая деятельность**	**Итого**
Выручка	1 984	23 891	1 656	647	28 178
Себестоимость	(1 941)	(22 754)	(1 583)	(566)	(26 844)
Валовая прибыль и результат сегмента	**43**	**1 137**	**73**	**81**	**1 334**
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(1 754)
Чистые финансовые расходы					(1 229)
Убыток до налогообложения					**(1 649)**

Активы сегментов, анализируемые Генеральным директором, включают в себя остатки расчетов с покупателями сегментов:

По состоянию на 30 июня 2020 года

Млн. руб.	**Собственный уголь Внутренний рынок**	**Собственный уголь Экспорт**	**Перепродажа угля**	**Прочая деятельность**	**Итого**
Торговая дебиторская задолженность за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	996	969	753	215	2 933
Авансы полученные	(12)	(232)	(137)	(1)	(382)

По состоянию на 31 декабря 2019 года

Млн. руб.	**Собственный уголь Внутренний рынок**	**Собственный уголь Экспорт**	**Перепродажа угля**	**Прочая деятельность**	**Итого**
Торговая дебиторская задолженность за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	909	1 106	228	196	2 439
Авансы полученные	(20)	(137)	(10)	(2)	(169)

7. ВЫРУЧКА

Млн. руб.	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Выручка от реализации угля	8 062	11 364	15 797	26 610
Выручка от реализации электроэнергии, теплоэнергии и горячей воды	106	132	315	346
Компенсация из бюджета	100	152	253	346
Оказание услуг по транспортировке, перевалке в порту и хранению	39	454	94	791
Прочая выручка	67	43	102	85
	8 374	**12 145**	**16 561**	**28 178**

В составе выручки от реализации угля учтены доходы от услуг водного фрахта по договорам с покупателями на условиях CFR, в величине, равной сумме понесенных группой соответствующих затрат, отнесенных на себестоимость (см. Примечание 8).

За три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, и первые шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, величина таких доходов составила 139,7 млн. руб. и 464,4 млн. руб. соответственно (за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, и первые шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 34,4 млн. руб. и 34,4 млн. руб. соответственно).

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Млн. руб.	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020	**2019***	**2020**	**2019***
Ж/д тариф и транспортные услуги	3 440	6 094	6 362	12 917
Приобретенный уголь	1 658	693	4 268	1 260
Расходы на перевалку угля в порту	1 169	1 375	2 272	2 832
Амортизация основных средств, НМА и АФПП	716	857	1 477	1 694
Расходы на персонал	590	660	1 214	1 415
Топливо	502	720	914	1 489
Прочие услуги	160	226	329	464
Ремонт и содержание	66	224	183	388
Услуги по добыче, обработке и сортировке угля	235	1 175	331	2 523
Запасные части	182	228	270	508
Прочие материалы	72	120	113	218
Налоги на добычу и экологические платежи	73	153	98	314
Прочие расходы	4	11	8	24
Убыток от снижения чистой стоимости реализации угля	210	-	210	-
Изменение остатков угля на складе и в пути	712	411	1 218	798
	9 789	**12 947**	**19 267**	**26 844**

В составе расходов на железнодорожный тариф и транспортные услуги учтены расходы на водный фрахт. За три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, и первые шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, величина таких расходов составила 139,7 млн. руб. и 464,4 млн. руб. соответственно (за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, и первые шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 34,4 млн. руб. и 34,4 млн. руб. соответственно).

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн. руб.	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Расходы на персонал	159	185	319	385
Услуги	124	106	279	270
Материалы	17	25	39	65
Амортизация основных средств, НМА и АФПП	25	24	51	49
Прочие коммерческие расходы	4	7	10	16
	329	**347**	**698**	**785**

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн. руб.	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Расходы на персонал	151	250	324	543
Услуги	33	42	74	91
Налоги, кроме налога на прибыль	27	29	55	60
Прочие административные расходы	20	20	31	36
Амортизация основных средств, НМА и АФПП	7	8	14	15
Материалы	4	6	8	13
	242	**355**	**506**	**758**

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн. руб.	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Прибыль от реализации ТМЗ	2	15	4	16
Прибыль от выбытия ОС	-	12	7	4
Прибыль от выбытия аренды	150	-	154	-
Прочие операционные доходы	-	42	-	42
	152	**69**	**165**	**62**
Расходы на благотворительность и социальные программы	(17)	(31)	(32)	(55)
Убыток по штрафам (Примечание 23)	(568)	(144)	(1 084)	(218)
Убыток от обесценения объектов незавершенного строительства	(25)	-	(25)	-
	(610)	**(175)**	**(1 141)**	**(273)**

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, реализованозапасов общей стоимостью 85 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года: 330 млн. руб.).

12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн. руб.	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Доходы по исполненным сделкам с производными финансовыми инструментами	187	-	219	-
Процентные доходы на денежные средства и их эквиваленты	14	69	34	163
Проценты по займам выданным	20	1	26	2
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	13	16	13	16
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	547	-	547	-
Финансовые доходы	**781**	**86**	**839**	**181**
Процентные расходы по кредитам и займам	(200)	(272)	(381)	(542)
Отрицательные курсовые разницы	(68)	(270)	(141)	(511)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	(61)	(83)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(31)	(111)	(76)	(219)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	-	(35)	-
Высвобождение дисконта по прочим обязательствам	(13)	(15)	(27)	(33)
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами	-	(1)	-	(22)
Финансовые расходы	**(312)**	**(669)**	**(721)**	**(1 410)**
Финансовые доходы и расходы, нетто	**469**	**(583)**	**118**	**(1 229)**

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компании Группы, за исключением польской дочерней компании, являются резидентами РФ в целях исчисления и уплаты налога на прибыль. Применяемая данными компаниями ставка по налогу на прибыль составляет 20% (2019: 20%). Ставка налога на прибыль для польской дочерней компании составляет 19% (2019: 19%).

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн. руб.	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Доход / (расход) по текущему налогу на прибыль	10	11	(13)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	(23)	-	(23)
Доход по отложенному налогу	358	471	886	387
	368	**459**	**873**	**344**

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного исходя из ставки налога на прибыль в Российской Федерации, резидентом которой является Компания, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн. руб.	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Убыток до налогообложения	(1 975)	(2 193)	(4 768)	(1 649)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	395	439	954	330
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	3	(1)	(1)	-
Списание ранее признанного отложенного налогового актива по налоговым убыткам	(71)	-	(71)	-
Доходы / (расходы), не учитываемые для налогообложения	41	44	(9)	37
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	(23)	-	(23)
	368	**459**	**873**	**344**

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Поступления основных средств за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, составили 176 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года: 739 млн. руб.); первые шесть месяцев 2020 года составили 355 млн.руб. (за первые шесть месяцев 2019 года: 1 743 млн. руб.).

Величина амортизационных отчислений за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, составила 485 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года: 577 млн. руб.); первые шесть месяцев 2020 года составила 982 млн. руб. (за первые шесть месяцев 2019 года: 1 139 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2020 года объекты основных средств балансовой стоимостью 3 472 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 2 576 млн. руб.) служили залоговым обеспечением ряда обязательств Группы по банковским кредитам.

15. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Млн. руб.	**Земля и здания**	**Машины, оборудование, транспорт**	**Прочие производст-венные сооружения**	**Итого**
Остаток на начало отчетного периода	259	1 754	106	2 119
Поступление	25	76	8	109
Амортизация	(17)	(674)	(8)	(699)
Выбытие	(54)	(384)	-	(438)
	213	**772**	**106**	**1 091**

Активы в форме права пользования признаны по долгосрочным договорам аренды.

В апреле 2020 года Группа прекратила признание одного из договоров аренды горной техники вследствие расторжения данного договора по соглашению сторон. Стоимость выбывшего актива в форме права пользования и обязательства по данному договору составила 348 млн. руб. и 497 млн. руб., соответственно.

За три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года и первые шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, фактические платежи по аренде составили 222 млн. руб. и 591 млн. руб. соответственно. Остаток задолженности по аренде представлен различными договорами аренды объектов недвижимости и оборудования, подлежащими погашению равномерно в течение остаточного срока действия данных договоров, который, в среднем, составляет 10 лет по объектам недвижимости и 2 года по машинам, оборудованию и транспорту.

16. ЗАПАСЫ

Млн. руб.	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
Уголь на складе	1 974	3 063
Уголь в пути	460	589
Сырье и материалы	1 048	1 295
Резерв под снижение чистой стоимости реализации угля	(210)	-
	3 272	**4 947**

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Млн. руб.	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
Торговая дебиторская задолженность	4 298	3 634
НДС к возмещению	505	815
Прочая дебиторская задолженность	120	138
Компенсация из бюджета к получению	114	117
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	77	44
Дебиторская задолженность персонала	4	3
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 365)	(1 195)
	3 753	**3 556**

18. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Млн. руб.	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
Авансы, выданные под транспортные услуги	721	1 155
Авансы, выданные под прочие услуги и материалы	189	132
	910	**1 287**

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Млн. руб.	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
Денежные средства на банковских счетах	1 133	2 133
Срочные депозиты	162	2 256
Денежные средства в кассе	3	1
	1 298	**4 390**

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Млн. руб.	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
Торговая кредиторская задолженность	2 695	2 668
Кредиторская задолженность за оказанные транспортные услуги и прочая кредиторская задолженность	867	202
Кредиторская задолженность перед персоналом	354	357
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	66	313
Итого финансовые обязательства:	**3 982**	**3 540**
Авансы полученные	382	169
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	276	382
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	52	46
Итого нефинансовые обязательства:	**710**	**597**
	4 692	**4 137**

21. ДИВИДЕНДЫ

В Компании утверждена дивидендная политика. Размер дивидендов к выплате рекомендует Совет Директоров. При определении размера дивидендов Совет Директоров принимает во внимание величину чистой прибыли за год, определяемой по данным РСБУ отчетности Компании, с учетом чистой прибыли Группы, определяемой на основании консолидированной финансовой отчетности по МСФО. При этом Совет директоров также оценивает степень влияния общего размера дивидендов, подлежащих выплате в отчетном периоде, на финансовые результаты деятельности Компании, определяемые по данным отчетности РСБУ и МСФО.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

22. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Млн. руб.	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	-	431
Обеспеченные банковские кредиты	-	198
Займы прочих компаний	25	26
	25	**655**
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	7 469	8 142
Обеспеченные банковские кредиты	3 734	1 801
Займы прочих компаний	3	3
Начисленные проценты	45	27
	11 251	**9 973**

Кредитные договоры Группы с банками предусматривают выполнение ряда финансовых и нефинансовых ограничительных условий.

В течение первых шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, ограничительные условия, предусмотренные кредитными соглашениями, были не выполнены, в связи с чем Группа реклассифицировала долгосрочную часть кредитов по данным договорам в сумме 1 349 млн. руб. в краткосрочные обязательства. В настоящее время Группа ведет переговоры с банками в отношении реструктуризации указанной задолженности по кредитам (Примечание 1 (д)).

Справедливая стоимость кредитов и займов несущественно отличается от их балансовой стоимости ввиду того, что они привлечены на рыночных условиях, а также ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

23. РЕЗЕРВЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Резервы и прочие обязательства Группы представлены следующим образом:

Резервы и прочие обязательства

Млн. руб.	**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
Резерв по восстановлению производственных площадок	520	504
Итого долгосрочные резервы	**520**	**504**
Обязательство по концессионным соглашениям	165	160
Обязательство по вознаграждениям работникам	74	69
Отложенное налоговое обязательство по НДС	60	-
Итого долгосрочные прочие обязательства	**299**	**229**
Обязательство по штрафным санкциям за неисполнение условий контрактов	935	565
Прочие обязательства	76	151
Обязательство по вознаграждениям работникам	26	26
Итого краткосрочные прочие обязательства	**1 037**	**742**

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в отчетном году, включенная в состав расходов на персонал, составила:

	Три месяца, закончившихся 30 июня		**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня**	
Млн. руб.	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Заработная плата и премии	23	119	44	186
Социальные отчисления	5	22	11	37
Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу	**28**	**141**	**55**	**223**

(б) Операции с акционерами Группы

Займы выданные	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня**	
	2020	**2019**
Млн. руб.		
Остаток на начало периода	779	-
Выдано	1 855	-
Начисленные проценты	30	-
Влияние изменений валютных курсов	69	-
	2 733	**-**

По состоянию на 30 июня 2020 года баланс процентных займов, выданных связанным сторонам – акционерам Группы, включает займы, номинированные в евро и рублях, со сроками погашения по договорам в течение 2020-2021 года. На основании информации, полученной от указанных сторон, руководство Группы пришло к выводу, что все выданные займы подлежат классификации в состав долгосрочных активов, так как их погашение ожидается во втором полугодии 2021 года. Проанализировав источники погашения указанных займов в различных сценариях и соответствующую вероятность дефолта, руководство Группы пришло к выводу, что ожидаемые кредитные убытки от дефолта не являются существенными.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Доходы

Млн. руб.	**Оборот**		**Остаток по расчетам**	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
	2020	**2019**		
Реализация угля	100	4	86	2
	100	**4**	**86**	**2**

Расходы

Млн. руб.	**Оборот**		**Остаток по расчетам**	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		**30 июня 2020 года**	**31 декабря 2019 года**
	2020	**2019**		
Приобретение угля	140	-	29	110
Услуги полученные	2	3	16	-
	142	**3**	**45**	**110**

25. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Обязательства капитального характера

В соответствии с условиями соглашений сумма принятых обязательств по капитальным затратам на 30 июня 2020 года составила 36 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 153 млн. руб.). Обязательства связаны с приобретением машин, оборудования и транспортных средств в рамках планового обновления парка производственных активов, а также с реконструкцией объектов углеобогащения.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки бизнеса и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате несчастных случаев на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не обеспечит соответствующее страховое покрытие, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года)

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Кроме того, введенные в действие с 1 января 2015 года несколько новых законов внесли изменения в российское налоговое законодательство. Данные изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями и деятельности, которая может иметь потенциальное влияние на налогообложение Группы и создавать дополнительные налоговые риски в будущем. Указанное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководство произвело оценку событий в период после отчетной даты до даты утверждения данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

В августе и сентябре 2020 года Группа подписала соглашения с двумя операторами морских терминалов, предусматривающие существенное снижение минимальных обязательных объемов по завозу угля в порты погрузки как до конца срока действующих соглашений, так и в период до конца 2020 года. По оценкам руководства, данное обстоятельство не приведет к существенному приросту величины обязательства по штрафам по состоянию на конец 2020 года, по сравнению с величиной, отраженной на 30 июня 2020 года (см. Примечание 23).

В период с июля по сентябрь 2020 года Группой не выполнены условия отдельных краткосрочных кредитных договоров по выплате основного долга (см. Примечание 22), обязательства по выплате процентов, предусмотренных кредитными соглашениями, исполнены своевременно.