

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

**Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года
(не аудировано)**

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

*Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2018 года*

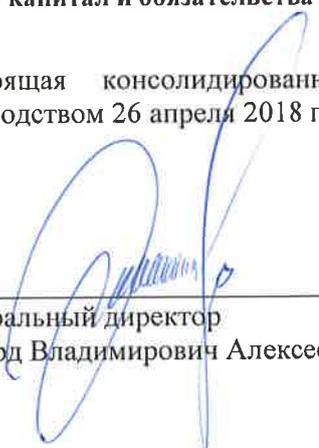
Млн. руб.	Прим.	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Основные средства	12	13 888	13 089
Активы по разведке и оценке		105	103
Прочие внеоборотные активы		179	183
Отложенные налоговые активы		361	366
Итого внеоборотные активы		14 533	13 741
Запасы	13	3 379	2 592
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6 503	3 535
Инструменты хеджирования		-	111
Авансы выданные и расходы будущих периодов	15	963	845
Денежные средства и их эквиваленты	16	6 596	5 430
Итого оборотные активы		17 441	12 513
Итого активы		31 974	26 254

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 18, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

*Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2018 года*

Млн. руб.	Прим.	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		20	20
Добавочный капитал		2 829	2 829
Нераспределенная прибыль		9 735	8 366
		<u>12 584</u>	<u>11 215</u>
Доля неконтролирующих акционеров		1	1
Итого капитал		<u>12 585</u>	<u>11 216</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	18	5 723	7 211
Резервы и прочие обязательства	19	599	584
Отложенные налоговые обязательства		977	1 003
Итого долгосрочные обязательства		<u>7 299</u>	<u>8 798</u>
Кредиты и займы	18	4 789	2 507
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	5 556	3 447
Резервы и прочие обязательства	19	165	286
Инструмент хеджирования		1 580	-
Итого краткосрочные обязательства		<u>12 090</u>	<u>6 240</u>
Итого обязательства		<u>19 389</u>	<u>15 038</u>
Итого капитал и обязательства		<u>31 974</u>	<u>26 254</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана руководством 26 апреля 2018 года:


Генеральный директор
Эдуард Владимирович Алексеенко

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 18, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

*Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года*

Млн. руб.	Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 Марта	
		2018	2017
Выручка	5	13 497	8 586
Себестоимость	6	(10 733)	(7 355)
Валовая прибыль		2 764	1 231
Коммерческие расходы	7	(432)	(380)
Административные расходы	8	(361)	(283)
Прочие доходы и расходы, нетто	9	(23)	55
Операционная прибыль		1 948	623
Финансовые доходы	10	25	252
Финансовые расходы	10	(251)	(170)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		1 722	705
Расход по налогу на прибыль	11	(363)	(92)
Прибыль / (убыток) за период		1 359	613
Прибыль / (убыток) за период, принадлежащая:			
Аktionерам Компании		1 369	611
Миноритарным участникам дочерних ООО		(10)	2
Неконтролирующим акционерам		-	-
		1 359	613
Общий совокупный доход / (убыток), принадлежащий:			
Аktionерам Компании		1 369	611
Миноритарным участникам в дочерних ООО		(10)	2
Неконтролирующим акционерам		-	-
		1 359	613
Прибыль / (убыток) на акцию			
Базовая и разводненная прибыль / (убыток) на акцию, в рублях		13,79	6,16

Настоящий консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 18, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

*Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года*

Млн. руб.

	Доля акционеров Группы				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 01 января 2017	20	2 829	6 869	9 718	1	9 719
Прибыль за период	-	-	611	611	-	611
Общий совокупный доход за период	-	-	611	611	-	611
Остаток на 31 марта 2017	20	2 829	7 480	10 329	1	10 330
Остаток на 01 января 2018	20	2 829	8 366	11 215	1	11 216
Прибыль за период	-	-	1 369	1 369	-	1 369
Общий совокупный доход за период	-	-	1 369	1 369	-	1 369
Остаток на 31 марта 2018	20	2 829	9 735	12 584	1	12 585

Настоящий консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 18, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018	2017
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль / (убыток) за период	1 359	613
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	542	422
Прибыль от выбытия основных средств	(1)	(18)
Чистые финансовые (доходы)/расходы	226	(82)
Расход по налогу на прибыль	363	92
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	2 489	1 027
Изменения в:		
- запасах	(787)	20
- торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 264)	(632)
- предоплатах за оборотные активы	(118)	162
- торговой и прочей кредиторской задолженности	2 217	679
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2 537	1 256
Налог на прибыль уплаченный	(348)	(21)
Проценты уплаченные	(101)	(121)
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	24	35
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	2 112	1 149

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 18, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018	2017
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	7	16
Поступления по векселям	-	4
Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке	(1 728)	(797)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(1 721)	(777)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	6 021	2 075
Погашение кредитов и займов	(5 292)	(2 580)
Денежные потоки от финансовой деятельности	729	(505)
Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 120	(133)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 430	3 837
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	46	(189)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6 596	3 515

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 18, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

(a) Организационная структура и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Кузбасская топливная компания» (далее «Компания» или «КТК») было зарегистрировано 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.

Конечной контролирующей стороной Компании является Игорь Юрьевич Прокудин.

Компания и ее дочерние предприятия, состав и виды деятельности которых не изменились по сравнению с 31 декабря 2017 года, совместно именуется как «Группа». Операционная деятельность Группы регулируется различными нормативными документами и лицензионным законодательством в части добычи угля, осуществляемой на территории Российской Федерации.

(b) 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.

Представленная 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.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), с учетом положений стандарта МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она содержит сокращенный объем финансовой информации и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Компанией и всеми дочерними предприятиями в качестве функциональной валюты, а также является валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, если не указано иное.

4 Отчетные сегменты

(i) Финансовая информация

Менеджмент использует показатель валовой прибыли в качестве критерия для оценки результатов деятельности сегмента.

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	1 393	9 999	1 747	358	13 497
Себестоимость	(1 257)	(7 536)	(1 627)	(313)	(10 733)
Валовая прибыль и результат сегмента	136	2 463	120	45	2 764
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(816)
Чистые финансовые доходы					(226)
Прибыль до налогообложения					1 722

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	1 228	6 790	266	302	8 586
Себестоимость	(941)	(5 921)	(259)	(234)	(7 355)
Валовая прибыль и результат сегмента	287	869	7	68	1 231
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(608)
Чистые финансовые расходы					82
Убыток до налогообложения					705

По состоянию на 31 марта 2018 года:

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Торговая дебиторская задолженность	864	1 802	414	214	3 294
Авансы полученные	(14)	(50)	(10)	(3)	(77)

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

Торговая дебиторская задолженность	<u>696</u>	<u>1 322</u>	<u>247</u>	<u>166</u>	<u>2 431</u>
Авансы полученные	<u>(23)</u>	<u>(113)</u>	<u>(11)</u>	<u>-</u>	<u>(147)</u>

5 Выручка

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Выручка от реализации угля	13 008	8 160
Выручка от реализации электроэнергии, теплоэнергии и горячей воды	205	181
Компенсация из бюджета	174	139
Оказание услуг по транспортировке и хранению	76	73
Прочая выручка	34	33
	<u>13 497</u>	<u>8 586</u>

6 Себестоимость

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ж/д тариф и транспортные услуги	5 924	4 356
Приобретенный уголь	1 751	270
Услуги по добыче, обработке и сортировке угля	1 311	576
Топливо	629	517
Расходы на персонал	647	508
Амортизация основных средств и нематериальных активов	516	396
Прочие услуги	232	214
Запасные части	224	171
Ремонт и содержание	189	192
Налоги на добычу и экологические платежи	142	110
Прочие материалы	98	68
Прочие расходы	7	5
Изменение остатков угля на складе и в пути	(937)	(28)
	<u>10 733</u>	<u>7 355</u>

7 Коммерческие расходы

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018	2017
Услуги	197	187
Расходы на персонал	175	142
Материалы	27	20
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21	23
Прочие коммерческие расходы	12	8
	<u>432</u>	<u>380</u>

8 Административные расходы

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018	2017
Расходы на персонал	254	186
Услуги	43	34
Налоги, кроме налога на прибыль	40	38
Материалы	6	7
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5	6
Прочие административные расходы	13	12
	<u>361</u>	<u>283</u>

9 Прочие доходы и расходы

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018	2017
Корректировка налога на имущество за предшествующие годы	-	46
Прибыль от выбытия ОС	1	18
Списание излишне начисленного обязательства /(расходы) по возмещению причиненных убытков	5	16
(Убыток)/прибыль по штрафам и пеням	(2)	(4)
Расходы на благотворительность и социальные программы	(27)	(21)
	<u>(23)</u>	<u>55</u>

10 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018	2017
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	24	35
Восстановление резерва по сомнительным долгам	1	-
Положительные курсовые разницы	-	217
Финансовый доход	<u>25</u>	<u>252</u>
Процентные расходы	(98)	(124)
Отрицательные курсовые разницы	(69)	-
Начисление резерва по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности	(65)	(32)
Высвобождение дисконта по обязательствам	(19)	(14)
Финансовые расходы	<u>(251)</u>	<u>(170)</u>
	<u>(226)</u>	<u>82</u>

11 Расход по налогу на прибыль

Величина налога рассчитана с использованием ожидаемой среднегодовой эффективной ставки налога.

Млн. руб.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018	2017
Налог на прибыль за текущий период	400	101
Корректировки в отношении предшествующих лет	(15)	(63)
Расход по отложенному налогу	(22)	54
	<u>363</u>	<u>92</u>

12 Основные средства

Поступления основных средств за период составили 1 344 млн.руб. (три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.: 860 млн.руб.), величина амортизационных отчислений 538 млн. руб. (три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.: 419 млн. руб.). Поступления включают преимущественно объекты автотранспортной техники, приобретенные в рамках программы планового обновления парка производственных активов.

13 Запасы

Млн. руб.	31 марта	31 декабря
	2018 года	2017 года
Уголь на складе	2 011	1 229
Уголь в пути	726	571
Сырье и материалы	642	792
	<u>3 379</u>	<u>2 592</u>

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	4 346	3 420
Твердое соглашение по хеджированию	1 812	-
НДС к возмещению	850	698
Компенсация из бюджета к получению	311	229
Прочая дебиторская задолженность	156	141
Дебиторская задолженность по завершённым сделкам хеджирования	43	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	25	25
Дебиторская задолженность персонала	7	6
Прочие финансовые активы	5	5
Резерв по сомнительным долгам	(1 052)	(989)
	6 503	3 535

15 Авансы выданные и расходы будущих периодов

Млн. руб.	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, выданные под транспортные услуги	771	722
Авансы, выданные под прочие услуги и материалы	192	123
	963	845

16 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Срочные депозиты	3 704	4 126
Денежные средства на банковских счетах	2 884	1 297
Денежные средства в кассе	8	7
	6 596	5 430

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн. руб.	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	3 192	1 889
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	1 089	312
Кредиторская задолженность перед персоналом	483	395
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	430	383
Кредиторская задолженность за оказанные транспортные услуги	151	196

и прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	134	98
Кредиторская задолженность по сделкам хеджирования	-	27
Авансы полученные	77	147
	<u>5 556</u>	<u>3 447</u>

18 Кредиты и займы

В данном раскрытии представлена информация об условиях процентных займов и кредитов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости. На отчетную дату Группа не имеет финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Млн. руб.	<u>31 марта 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	4 690	5 868
Обеспеченные банковские кредиты	905	1 215
Займы прочих компаний	128	128
	<u>5 723</u>	<u>7 211</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	3 481	1 114
Обеспеченные банковские кредиты	1 265	1 351
Займы прочих компаний	17	17
Начисленные проценты	26	25
	<u>4 789</u>	<u>2 507</u>

19 Резервы и прочие обязательства

Резервы и прочие обязательства Группы представлены следующим образом:

Резервы и прочие обязательства

млн. руб.	<u>31 марта 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Обязательства по восстановлению производственных площадок	380	372
Обязательство по концессионным соглашениям	149	144
Обязательство по вознаграждениям работникам	70	68
Итого долгосрочные резервы и прочие обязательства	<u>599</u>	<u>584</u>
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам обществ с ограниченной ответственностью	150	160
Твердое соглашение по хеджированию	-	111
Обязательство по вознаграждениям работникам	15	15
Итого краткосрочные резервы и прочие обязательства	<u>165</u>	<u>286</u>

20 Основные положения учетной политики

Учетная политика, применяемая при составлении настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует положениям учетной политики, применяемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(a) Изменения в учетной политике

Группа применила при составлении данной отчетности новые стандарты МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

(i) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

В июле 2014 года, Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 обязателен для применения с 1 января 2018 года. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» начиная с 1 января 2018 года.

Основные изменения учетной политики Группы в результате применения МСФО (IFRS) 9 приведены ниже.

■ **Классификация – Финансовые активы и финансовые обязательства**

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

▪ **Обесценение – Финансовые активы и активы по договору**

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребовало от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались Группой исходя из фактических данных о кредитных убытках за последние два года. Контрагенты были разделены на группы по схожести характеристик платежеспособности и подверженности кредитному риску. Фактические исторические данные о кредитных убытках были скорректированы, чтобы принять во внимание различия в экономических условиях в периоде, за который были собраны исторические данные, текущем периоде и экономических условиях, ожидаемых Группой в течение срока погашения дебиторской задолженности.

По требованиям МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем при применении МСФО (IAS) 39. В Примечании 14 проиллюстрирована как Группа применила требования МСФО (IFRS) 9.

▪ **Учет хеджирования**

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Группа вправе выбрать в качестве своей учетной политики продолжение применения требований МСФО (IAS) 39 в части учета хеджирования вместо требований МСФО (IFRS) 9. Группа приняла решение применить новые требования, установленные МСФО (IFRS) 9.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа должна обеспечить соответствие отношений хеджирования целям и стратегии Группы в отношении управления рисками, а также применять в большей степени ориентированный на прогнозные и качественные характеристики подход к оценке эффективности хеджирования. МСФО (IFRS) 9 также вводит новые требования по «ребалансировке» отношений хеджирования и запрета на добровольное прекращение учета хеджирования. Согласно новой модели хеджирования, больше стратегий по управлению рисками, особенно связанных с хеджированием рискованных компонент (помимо валютного риска) нефинансового объекта, скорее всего, будут отвечать квалификационным критериям для учета хеджирования. В настоящее время Группа не проводит хеджирование таких рискованных компонент.

Группа использует форвардные валютные договоры для хеджирования потенциальных изменений величины денежных потоков, обусловленных изменениями обменных курсов иностранных валют и относящихся к высоко вероятным денежным потокам выручки.

Те отношения хеджирования, которые Группа определяет по собственному усмотрению, соответствуют требованиям МСФО (IFRS) 9, а также совпадают со стратегией и целями Группы в отношении управления рисками.

По оценке Группы, применение требований МСФО (IFRS) 9 в части учета хеджирования не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

▪ ***Переход на новый стандарт***

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов.

По оценке Группы разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 оказали не существенное влияние на финансовый результат, поэтому они не были учтены в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.

(ii) ***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»:***

▪ ***Реализация угля***

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Выручка от продажи угля признается, когда покупатель получает контроль над товарами.

▪ ***Оказание услуг***

Группа оказывает коммунальные услуги предприятиям и физическим лицам, а также услуги по транспортировке и хранению угля и признает выручку от реализации услуг по мере их оказания в размере справедливой стоимости возмещения, вероятность получения которого является высокой. Данные услуги предоставляются покупателям отдельно от реализации товаров, по ценам и тарифам обособленной продажи.