

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

Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая отчетность  
за три и девять месяцев, закончившихся  
30 сентября 2019 года (неаудированная)

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

## СОДЕРЖАНИЕ

---

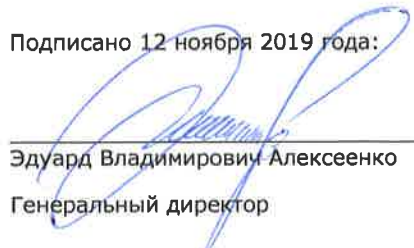
|   | <b>Стр.</b> |
|---|-------------|
| ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ                          | 2           |
| ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ | 3           |
| ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ                        | 4           |
| ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ                     | 5           |
| ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ                    | 6-20        |


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

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)**

| Млн. руб.                                    | Прим. | 30 сентября<br>2019 года | 31 декабря<br>2018 года |
|--|-------|--------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                |       |                          |                         |
| Основные средства                            | 13    | 15 214                   | 14 441                  |
| Активы в форме права пользования             | 14    | 653                      | -                       |
| Активы по разведке и оценке                  |       | 25                       | 126                     |
| Прочие внеоборотные активы                   |       | 163                      | 170                     |
| Отложенные налоговые активы                  |       | 287                      | 296                     |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>             |       | <b>16 342</b>            | <b>15 033</b>           |
| Запасы                                       | 15    | 4 897                    | 5 020                   |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 16    | 3 623                    | 5 523                   |
| Производные финансовые инструменты           | 17    | -                        | 469                     |
| Авансы выданные и расходы будущих периодов   | 18    | 1 471                    | 847                     |
| Денежные средства в кассе и в банках         | 19    | 4 837                    | 16 823                  |
| <b>Итого оборотные активы</b>                |       | <b>14 828</b>            | <b>28 682</b>           |
| <b>Итого активы</b>                          |       | <b>31 170</b>            | <b>43 715</b>           |
| <b>КАПИТАЛ</b>                               |       |                          |                         |
| Уставный капитал                             |       | 20                       | 20                      |
| Собственные выкупленные акции                |       | (16)                     | (16)                    |
| Добавочный капитал                           |       | 2 829                    | 2 829                   |
| Резерв по хеджированию                       | 17    | -                        | 322                     |
| Нераспределенная прибыль                     |       | 12 017                   | 13 262                  |
| <b>Итого капитал акционеров компании</b>     |       | <b>14 850</b>            | <b>16 417</b>           |
| Доля неконтролирующих акционеров             |       | -                        | 1                       |
| <b>Итого капитал</b>                         |       | <b>14 850</b>            | <b>16 418</b>           |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                         |       |                          |                         |
| Кредиты и займы                              | 22    | 3 515                    | 15 742                  |
| Резервы и прочие обязательства               | 24    | 605                      | 569                     |
| Отложенные налоговые обязательства           |       | 482                      | 951                     |
| Обязательства по аренде                      | 23    | 380                      | -                       |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>      |       | <b>4 982</b>             | <b>17 262</b>           |
| Кредиты и займы                              | 22    | 7 437                    | 5 218                   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 20    | 3 063                    | 4 492                   |
| Резервы и прочие обязательства               | 24    | 591                      | 259                     |
| Обязательства по аренде                      | 23    | 247                      | -                       |
| Производные финансовые инструменты           | 17    | -                        | 66                      |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>     |       | <b>11 338</b>            | <b>10 035</b>           |
| <b>Итого обязательства</b>                   |       | <b>16 320</b>            | <b>27 297</b>           |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>         |       | <b>31 170</b>            | <b>43 715</b>           |

Подписано 12 ноября 2019 года:

  
Эдуард Владимирович Алексеенко  
Генеральный директор

  
Андрей Сергеевич Бердников  
Заместитель Генерального директора  
по экономике и финансам

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 6-20, являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ  
УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА  
(НЕАУДИРОВАННЫЙ)**

| Млн. руб.   | Прим. | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>(3-й квартал) |                | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |              |
|---|-------|--|----------------|---|--------------|
|   |       | 2019   | 2018           | 2019  | 2018         |
| Выручка   | 6     | 12 350   | 17 336         | 40 528  | 47 906       |
| Себестоимость   | 7     | (11 151)   | (14 418)       | (38 154)  | (39 272)     |
| <b>Валовая прибыль / (убыток)</b>   |       | <b>1 199</b>   | <b>2 918</b>   | <b>2 374</b>                                    | <b>8 634</b> |
| Коммерческие расходы  | 8     | (246)  | (543)          | (1 031)   | (1 447)      |
| Административные расходы  | 9     | (272)  | (353)          | (1 030)   | (1 066)      |
| Прочие доходы и расходы, нетто  | 10    | (485)  | (64)           | (696)   | (81)         |
| <b>Операционная прибыль / (убыток)</b>  |       | <b>196</b>   | <b>1 958</b>   | <b>(383)</b>                                    | <b>6 040</b> |
| Финансовые доходы   | 11    | 234  | 106            | 415   | 226          |
| Финансовые расходы  | 11    | (411)  | (425)          | (1 635)   | (818)        |
| <b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>  |       | <b>19</b>  | <b>1 639</b>   | <b>(1 603)</b>                                  | <b>5 448</b> |
| (Расход) / доход по налогу на прибыль   | 12    | (10)   | (259)          | 328   | (1 035)      |
| <b>Прибыль / (убыток) за период</b>   |       | <b>9</b>   | <b>1 380</b>   | <b>(1 275)</b>                                  | <b>4 413</b> |
| <b>Прибыль / (убыток) за период, принадлежащая:</b>   |       |  |                |   |              |
| Акционерам Компании   |       | 16   | 1 359          | (1 245)   | 4 415        |
| Миноритарным участникам дочерних ООО  |       | (7)  | 21             | (29)  | (1)          |
| Неконтролирующим акционерам   |       | -  | -              | (1)   | (1)          |
|   |       | <b>9</b>   | <b>1 380</b>   | <b>(1 275)</b>                                  | <b>4 413</b> |
| <b>Прочий совокупный доход / (убыток) за период</b>   |       |  |                |   |              |
| <b>Статьи, которые будут впоследствии<br/>реклассифицированы в прибыль или убыток:</b>  |       |  |                |   |              |
| Доход / (убыток) по операциям хеджирования<br>денежных потоков, с учетом отложенного налога на<br>прибыль                       |       | -  | (173)          | -   | (910)        |
| <b>Статьи, которые были реклассифицированы<br/>в прибыль или убыток:</b>  |       |  |                |   |              |
| Доход по операциям хеджирования денежных потоков,<br>реклассифицированный в прибыль или убыток, за<br>вычетом налога на прибыль |       | -  | -              | (322)   | -            |
| <b>Прочий совокупный (убыток) / доход за период</b>   |       | <b>-</b>   | <b>(173)</b>   | <b>(322)</b>                                    | <b>(910)</b> |
| <b>Общий совокупный доход / (убыток) за период</b>  |       | <b>9</b>   | <b>(1 207)</b> | <b>(1 597)</b>                                  | <b>3 503</b> |
| <b>Общий совокупный доход / (убыток) за период,<br/>принадлежащий:</b>  |       |  |                |   |              |
| Акционерам Компании   |       | 16   | 1 186          | (1 567)   | 3 505        |
| Миноритарным участникам в дочерних ООО  |       | (7)  | 21             | (29)  | (1)          |
| Неконтролирующим акционерам   |       | -  | -              | (1)   | (1)          |
|   |       | <b>9</b>   | <b>1 207</b>   | <b>(1 597)</b>                                  | <b>3 503</b> |
| <b>Прибыль / (убыток) на акцию</b>  |       |  |                |   |              |
| Базовая и разводненная прибыль / (убыток) на акцию,<br>в рублях   |       | 0,16   | 13,69          | (12,55)   | 44,48        |

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 6-20, составляющими неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)**

| Млн. руб.  | Прим. | Доля акционеров Группы |                               |                    |                        |                          | Итого          | Доля неконтролирующих акционеров | Итого капитал  |
|--|-------|------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
|  |       | Уставный капитал       | Собственные выкупленные акции | Добавочный капитал | Резерв по хеджированию | Нераспределенная прибыль |                |                                  |                |
| <b>Остаток на 1 января 2018 года</b>                       |       | <b>20</b>              | -                             | <b>2 829</b>       | -                      | <b>8 288</b>             | <b>11 137</b>  | <b>1</b>                         | <b>11 138</b>  |
| Прибыль за период  |       | -                      | -                             | -                  | -                      | 4 415                    | 4 415          | (1)                              | 4 414          |
| Прочий совокупный убыток,<br>за вычетом налогового эффекта |       | -                      | -                             | -                  | (910)                  | -                        | (910)          | -                                | (910)          |
| <b>Итого совокупный доход / (убыток)<br/>за период</b>     |       | -                      | -                             | -                  | <b>(910)</b>           | <b>4 415</b>             | <b>3 505</b>   | <b>(1)</b>                       | <b>3 504</b>   |
| Дивиденды  |       | -                      | -                             | -                  | -                      | (993)                    | (993)          | -                                | (993)          |
| <b>Остаток на 30 сентября 2018 года</b>                    |       | <b>20</b>              | -                             | <b>2 829</b>       | <b>(910)</b>           | <b>11 710</b>            | <b>13 649</b>  | -                                | <b>13 649</b>  |
| <b>Остаток на 1 января 2019 года</b>                       |       | <b>20</b>              | <b>(16)</b>                   | <b>2 829</b>       | <b>322</b>             | <b>13 262</b>            | <b>16 417</b>  | <b>1</b>                         | <b>16 418</b>  |
| Убыток за период   |       | -                      | -                             | -                  | -                      | (1 245)                  | (1 245)        | (1)                              | (1 246)        |
| Прочий совокупный убыток,<br>за вычетом налогового эффекта |       | -                      | -                             | -                  | (322)                  | -                        | (322)          | -                                | (322)          |
| <b>Итого совокупный убыток за период</b>                   |       | -                      | -                             | -                  | <b>(322)</b>           | <b>(1 245)</b>           | <b>(1 567)</b> | <b>(1)</b>                       | <b>(1 568)</b> |
| <b>Остаток на 30 сентября 2019 года</b>                    |       | <b>20</b>              | <b>(16)</b>                   | <b>2 829</b>       | -                      | <b>12 017</b>            | <b>14 850</b>  | -                                | <b>14 850</b>  |

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 6-20, являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)**

| Млн. руб.  | Прим. | Десять месяцев,<br>закончившихся 30 сентября |                |
|--|-------|--|----------------|
|  |       | 2019   | 2018           |
| <b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>   |       |  |                |
| (Убыток) / прибыль за период   |       | (1 275)                                      | 4 413          |
| <i>Корректировки:</i>  |       |  |                |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов  | 7,8,9 | 1 840  | 1 597          |
| (Доход) / убыток от выбытия основных средств   | 10    | (10)   | 7              |
| Чистые финансовые расходы  | 11    | 1 220  | 592            |
| Налог на прибыль   | 12    | (328)  | 1 035          |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b> |       | <b>1 447</b>                                 | <b>7 644</b>   |
| Изменения в:   |       |  |                |
| - запасах  |       | 123  | (2 665)        |
| - торговой и прочей дебиторской задолженности  |       | 1 229  | (1 607)        |
| - предоплатах за оборотные активы  |       | (624)  | (415)          |
| - торговой и прочей кредиторской задолженности   |       | (877)  | 2 236          |
| - резервах и прочих обязательствах   |       | 374  | -              |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>            |       | <b>1 672</b>                                 | <b>5 193</b>   |
| Налог на прибыль уплаченный  |       | (229)  | (1 226)        |
| Проценты уплаченные  |       | (945)  | (360)          |
| Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты   |       | 219  | 117            |
| <b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>  |       | <b>717</b>                                   | <b>3 724</b>   |
| <b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>   |       |  |                |
| Поступления от продажи основных средств  |       | 42   | 25             |
| Возврат выданных займов  |       | 2  | 1              |
| Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке                           |       | (2 475)                                      | (2 453)        |
| <b>Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>   |       | <b>(2 431)</b>                               | <b>(2 427)</b> |
| <b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>   |       |  |                |
| Привлечение кредитов и займов  |       | 4 852  | 24 938         |
| Погашение кредитов и займов  |       | (13 823)                                     | (19 249)       |
| Выплата дохода миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью                        |       | (18)   | (9)            |
| Погашение основной суммы задолженности по аренде   | 23    | (179)  | -              |
| Дивиденды  |       | -  | (993)          |
| <b>Денежные потоки, полученные от финансовой деятельности</b>  |       | <b>(9 168)</b>                               | <b>4 687</b>   |
| <b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>                                       |       | <b>(10 882)</b>                              | <b>5 984</b>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>   |       | <b>16 823</b>                                | <b>5 430</b>   |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты  |       | (1 104)                                      | 669            |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>   |       | <b>4 837</b>                                 | <b>12 083</b>  |

Настоящий промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 6-20, являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### 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:

|                          | Страна регистрации | Основной вид деятельности                        | Право собственности/<br>Право голоса |                      |
|--------------------------|--------------------|--|--------------------------------------|----------------------|
|                          |                    |  | 30 сентября 2019 года                | 31 декабря 2018 года |
| КТК Polska Sp. z o.o.    | Польша             | Продажа угля                                     | 100%                                 | 100%                 |
| КТК 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                                     | 51%                                  | 51%                  |
| 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.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

---

### **Сезонность**

Деятельность Группы и ее результаты существенно зависят от спроса на внутреннем и экспортном рынках. Внутренний и экспортный рынки угля являются циклическими, спрос и предложение изменяются от года к году 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;
- аномально теплыми или холодными температурами, или другими климатическими условиями;
- доступностью и ценами на альтернативное топливо;
- удаленностью от потребителя, наличием и стоимостью транспортировки; и
- российским и международным законодательным регулированием и налогообложением.

### **Отношения контроля**

По состоянию на 30 сентября 2019 года у Компании нет конечной контролирующей стороны. По состоянию на отчетную дату компании Daenia Holdings Limited, Millfast Trading Limited и Kilton Overseas Limited владеют долями в уставном капитале Компании соответственно, 23,3536%, 24,6007% и 18,9002%.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания контролировалась предприятием Haver Holding Limited, которое являлось непосредственной и конечной материнской компанией и владело 50,0727% уставного капитала Компании. По состоянию на 31 декабря 2018 года Игорь Юрьевич Прокудин являлся конечным бенефициаром.

### **Непрерывность деятельности**

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем Группа учитывала свое финансовое положение, 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. После проведения надлежащих исследований Группа считает, что обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты подписания данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Таким образом, руководство Группы полагает, что применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

## **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 2018 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (например, подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились).



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

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

| <b>Обменный курс на конец периода (к рублю)</b> | <b>30 сентября<br/>2019 года</b> | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| 1 доллар США                                    | 64,4156                          | 69,4706                         |
| 1 евро  | 70,3161                          | 79,4605                         |
| 1 польский злотый                               | 16,0489                          | 18,4826                         |
| 1 швейцарский франк                             | 64,8632                          | 70,5787                         |
| 1 японская иена                                 | 0,5971                           | 0,6300                          |

| <b>Средний обменный курс за девять месяцев (к рублю)</b> | <b>30 сентября<br/>2019 года</b> | <b>30 сентября<br/>2018 года</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| 1 доллар США   | 65,0789                          | 61,4358                          |
| 1 евро   | 73,1629                          | 73,2921                          |
| 1 польский злотый  | 17,0114                          | 17,2520                          |
| 1 швейцарский франк                                      | 65,4095                          | 63,1497                          |
| 1 японская иена  | 0,5962                           | 0,5602                           |

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Учетная политика, применяемая при составлении настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует положениям учетной политики, применяемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением влияния применения нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступившего в силу с 1 января 2019 года.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит новый подход к учету аренды, который устраняет классификацию аренды на операционную и финансовую для арендатора. Согласно этому подходу арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи.

В соответствии с переходными положениями Группа приняла решение использовать модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа применила следующие практические упрощения:

- освобождение от требования пересмотра классификации договоров аренды, существующих на 1 января 2019 года, на предмет соответствия критериям нового стандарта;
- применение прошлого опыта при определении сроков аренды при наличии права на продление или прекращение договоров аренды.

При заключении договора аренды Группа оценивает, является ли он договором аренды или содержит арендные отношения. Договор представляет собой договор аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива на определенный период времени в обмен на возмещение.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде на дату признания аренды или до этой даты, плюс прямые первоначальные затраты и расчетную оценку затрат на демонтаж и перемещение базового актива или восстановление участка, на котором он расположен, за вычетом любых полученных льгот по аренде.

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

---

Актив в форме права пользования впоследствии амортизируется линейным методом с даты начала признания и до даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или договора аренды. Срок полезного использования активов в форме права пользования определяется исходя из тех же подходов, что и для основных средств. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на сумму убытков от обесценения, если таковые имеются, и корректируется на сумму переоценки обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая фиксированные платежи по существу;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцененные с использованием данного индекса или ставки по состоянию на дату начала аренды;
- суммы, ожидаемые к уплате по гарантированной остаточной стоимости; а также
- цену исполнения опциона на покупку в случаях, когда Группа имеет достаточную уверенность в исполнении данного опциона, платежи по аренде в необязательный период продления, если Группа с достаточной степенью уверенности будет использовать опцию продления, и штрафы за досрочное прекращение аренды кроме случаев, когда Группа имеет разумные основания не прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательство переоценивается в случае изменения будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения оценки Группой ожидаемой суммы к оплате по гарантированной остаточной стоимости или при изменении оценки того, будет ли Группа осуществлять покупку, продление или прекращение опциона.

Когда обязательство по аренде переоценивается таким образом, соответствующие изменения отражаются в балансовой стоимости актива в форме права пользования или в составе прибылей или убытков, если балансовая стоимость актива в форме права пользования была уменьшена до нуля.

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочной аренды активов со сроком аренды 12 месяцев или менее и аренды малоценных активов (стоимостью 5 000 долларов США или меньше, когда они новые). По таким договорам аренды Группа признает платежи равномерно в течение всего срока аренды.

В результате перехода на МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года Группа признала актив в форме права пользования в размере 749 млн.руб. для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда», в сумме, равной обязательству по аренде. Обязательство по аренде оценено в сумме оставшихся приведенных арендных платежей. Для оценки в качестве ставки дисконтирования Группа использовала ставку привлечения дополнительных кредитных средств. Средневзвешенная ставка, примененная Группой, составляет 8,66%.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

Сверка между обязательствами по операционной аренде, раскрытыми в соответствии с МСФО (IAS) 17, по состоянию на 31 декабря 2018 года и обязательствами по аренде, признанными в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16, по состоянию на 1 января 2019 года приведена ниже:

| <b>Млн. руб.</b>   | <b>На 1 января<br/>2019 года</b> |
|--|----------------------------------|
| Всего будущие арендные платежи по договорам операционной аренды  | 1 277                            |
| Будущие арендные платежи, которые должны быть выплачены в периоды, при которых возможны варианты продления аренды, которые могут быть разумно использованы | 72                               |
| Будущие арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью   | (95)                             |
| Будущие арендные платежи по договорам аренды, не входящие в сферу применения МСФО 16   | (233)                            |
|  | <b>1 021</b>                     |
| Эффект дисконтирования приведенной стоимости   | (272)                            |
| <b>Итого обязательство по аренде</b>   | <b>749</b>                       |

По заключенным на 1 января 2019 года договорам операционной аренды Группа также выступает в качестве арендодателя. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, в этой части МСФО (IFRS) 16 не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**4. 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 2018 год.

**5. 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

**(i) Финансовая информация**

Руководство использует показатель валовой прибыли в качестве критерия 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 сентября 2019 года

| Млн. руб.  | Собствен-<br>ный уголь<br>Внутренний<br>рынок | Собствен-<br>ный уголь<br>Экспорт | Пере-<br>продажа<br>угля | Прочая<br>деятель-<br>ность | Итого        |
|--|---|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------|
| Выручка  | 1 451   | 10 182                            | 481                      | 236                         | 12 350       |
| Себестоимость  | (1 144)                                       | (9 294)                           | (525)                    | (188)                       | (11 151)     |
| <b>Валовый (убыток) / прибыль<br/>и результат сегмента</b> | <b>307</b>                                    | <b>888</b>                        | <b>(44)</b>              | <b>48</b>                   | <b>1 199</b> |
| <b>Нераспределенные затраты</b>                            |   |                                   |                          |                             |              |
| Прочие операционные расходы                                |   |                                   |                          |                             | (1 003)      |
| Чистые финансовые расходы                                  |   |                                   |                          |                             | (177)        |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                           |   |                                   |                          |                             | <b>19</b>    |

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2018 года

| Млн. руб.                                       | Собствен-<br>ный уголь<br>Внутренний<br>рынок | Собствен-<br>ный уголь<br>Экспорт | Пере-<br>продажа<br>угля | Прочая<br>деятель-<br>ность | Итого        |
|---|---|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------|
| Выручка   | 1 284   | 12 683                            | 3 168                    | 201                         | 17 336       |
| Себестоимость                                   | (1 188)                                       | (10 000)                          | (3 041)                  | (189)                       | (14 418)     |
| <b>Валовая прибыль<br/>и результат сегмента</b> | <b>96</b>                                     | <b>2 683</b>                      | <b>127</b>               | <b>12</b>                   | <b>2 918</b> |
| <b>Нераспределенные затраты</b>                 |   |                                   |                          |                             |              |
| Прочие операционные расходы                     |   |                                   |                          |                             | (960)        |
| Чистые финансовые расходы                       |   |                                   |                          |                             | (319)        |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>               |   |                                   |                          |                             | <b>1 639</b> |

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

| Млн. руб.                                       | Собствен-<br>ный уголь<br>Внутренний<br>рынок | Собствен-<br>ный уголь<br>Экспорт | Пере-<br>продажа<br>угля | Прочая<br>деятель-<br>ность | Итого          |
|---|---|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| Выручка   | 3 435   | 34 073                            | 2 137                    | 883                         | 40 528         |
| Себестоимость                                   | (3 109)                                       | (32 183)                          | (2 108)                  | (754)                       | (38 154)       |
| <b>Валовая прибыль<br/>и результат сегмента</b> | <b>326</b>                                    | <b>1 890</b>                      | <b>29</b>                | <b>129</b>                  | <b>2 374</b>   |
| <b>Нераспределенные затраты</b>                 |   |                                   |                          |                             |                |
| Прочие операционные расходы                     |   |                                   |                          |                             | (2 757)        |
| Чистые финансовые расходы                       |   |                                   |                          |                             | (1 220)        |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                |   |                                   |                          |                             | <b>(1 603)</b> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года

| Млн. руб.                                       | Собствен-<br>ный уголь<br>Внутренний<br>рынок | Собствен-<br>ный уголь<br>Экспорт | Пере-<br>продажа<br>угля | Прочая<br>деятель-<br>ность | Итого        |
|---|---|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------|
| Выручка   | 3 263   | 35 916                            | 7 926                    | 801                         | 47 906       |
| Себестоимость                                   | (2 947)                                       | (27 942)                          | (7 669)                  | (714)                       | (39 272)     |
| <b>Валовая прибыль<br/>и результат сегмента</b> | <b>316</b>                                    | <b>7 974</b>                      | <b>257</b>               | <b>87</b>                   | <b>8 634</b> |
| <b>Нераспределенные затраты</b>                 |   |                                   |                          |                             |              |
| Прочие операционные расходы                     |   |                                   |                          |                             | (2 594)      |
| Чистые финансовые расходы                       |   |                                   |                          |                             | (592)        |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>               |   |                                   |                          |                             | <b>5 448</b> |

По состоянию на 30 сентября 2019 года:

| Млн. руб.   | Собствен-<br>ный уголь<br>Внутренний<br>рынок | Собствен-<br>ный уголь<br>Экспорт | Пере-<br>продажа<br>угля | Прочая<br>деятель-<br>ность | Итого |
|---|---|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------|
| Торговая дебиторская<br>задолженность за минусом<br>резерва под ожидаемые<br>кредитные убытки | 852   | 963                               | 214                      | 147                         | 2 176 |
| Авансы полученные   | (58)  | (152)                             | (18)                     | (1)                         | (229) |

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

| Млн. руб.   | Собствен-<br>ный уголь<br>Внутренний<br>рынок | Собствен-<br>ный уголь<br>Экспорт | Пере-<br>продажа<br>угля | Прочая<br>деятель-<br>ность | Итого |
|---|---|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------|
| Торговая дебиторская<br>задолженность за минусом<br>резерва под ожидаемые<br>кредитные убытки | 856   | 2 245                             | 727                      | 201                         | 4 029 |
| Авансы полученные   | (18)  | (98)                              | (26)                     | (3)                         | (145) |

**6. ВЫРУЧКА**

| Млн. руб.  | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |               | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |               |
|--|---|---------------|---|---------------|
|  | 2019  | 2018          | 2019  | 2018          |
| Выручка от реализации угля   | 11 633                                      | 16 839        | 38 243  | 46 602        |
| Компенсация из бюджета   | 308   | 312           | 654   | 587           |
| Оказание услуг по транспортировке, перевалке в порту и<br>хранению   | 282   | 57            | 1 073   | 179           |
| Выручка от реализации электроэнергии, теплоэнергии<br>и горячей воды | 75  | 78            | 421   | 412           |
| Прочая выручка   | 52  | 50            | 137   | 126           |
|  | <b>12 350</b>                               | <b>17 336</b> | <b>40 528</b>                                   | <b>47 906</b> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

**7. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

| Млн. руб.   | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |               | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |               |
|---|---|---------------|---|---------------|
|   | 2019  | 2018          | 2019  | 2018          |
| Ж/д тариф и транспортные услуги                       | 6 203                                       | 6 165         | 19 120  | 17 626        |
| Расходы на перевалку угля в порту                     | 1 537                                       | 1 156         | 4 369   | 3 253         |
| Топливо   | 714   | 671           | 2 203   | 1 968         |
| Расходы на персонал                                   | 662   | 634           | 2 077   | 1 963         |
| Услуги по добыче, обработке и сортировке угля         | 587   | 1 516         | 3 775   | 4 292         |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 577   | 525           | 1 745   | 1 518         |
| Приобретенный уголь                                   | 413   | 3 779         | 1 673   | 8 239         |
| Запасные части  | 282   | 298           | 790   | 735           |
| Ремонт и содержание                                   | 237   | 344           | 690   | 722           |
| Прочие услуги   | 191   | 220           | 655   | 684           |
| Налоги на добычу и экологические платежи              | 142   | 153           | 456   | 435           |
| Прочие материалы                                      | 128   | 115           | 346   | 309           |
| Прочие расходы  | 9   | 9             | 33  | 20            |
| Изменение остатков угля на складе и в пути            | (531)                                       | (1 167)       | 222   | (2 492)       |
|   | <b>11 151</b>                               | <b>14 418</b> | <b>38 154</b>                                   | <b>39 272</b> |

**8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

| Млн. руб.   | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |            | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |              |
|---|---|------------|---|--------------|
|   | 2019  | 2018       | 2019  | 2018         |
| Расходы на персонал                                   | 101   | 187        | 486   | 540          |
| Услуги  | 98  | 274        | 368   | 712          |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 24  | 21         | 73  | 62           |
| Материалы   | 10  | 49         | 75  | 95           |
| Прочие коммерческие расходы                           | 13  | 12         | 29  | 38           |
|   | <b>246</b>                                  | <b>543</b> | <b>1 031</b>                                    | <b>1 447</b> |

**9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

| Млн. руб.   | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |            | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |              |
|---|---|------------|---|--------------|
|   | 2019  | 2018       | 2019  | 2018         |
| Расходы на персонал                                   | 171   | 203        | 714   | 687          |
| Услуги  | 42  | 45         | 133   | 128          |
| Налоги, кроме налога на прибыль                       | 28  | 41         | 88  | 123          |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 7   | 6          | 22  | 17           |
| Материалы   | 6   | 7          | 19  | 19           |
| Прочие административные расходы                       | 18  | 51         | 54  | 92           |
|   | <b>272</b>                                  | <b>353</b> | <b>1 030</b>                                    | <b>1 066</b> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

**10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

| Млн. руб.   | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |             | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |             |
|---|---|-------------|---|-------------|
|   | 2019  | 2018        | 2019  | 2018        |
| Прибыль от реализации ТМЗ   | 8   | 3           | 24  | 11          |
| Прибыль / (убыток) от выбытия ОС  | 6   | (17)        | 10  | (7)         |
| Списание излишне начисленного обязательства по возмещению причиненных убытков | -   | -           | -   | 5           |
| Прочие операционные доходы / (расходы)  | (8)   | -           | 34  | -           |
| Расходы на благотворительность и социальные программы                         | (52)  | (49)        | (107)   | (87)        |
| Убыток по штрафам и пеням   | (439)                                       | (1)         | (657)   | (3)         |
|   | <b>(485)</b>                                | <b>(64)</b> | <b>(696)</b>                                    | <b>(81)</b> |

**11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

| Млн. руб.  | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |              | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |              |
|--|---|--------------|---|--------------|
|  | 2019  | 2018         | 2019  | 2018         |
| Положительные курсовые разницы   | 158   | 43           | 158   | 43           |
| Процентные доходы на денежные средства и их эквиваленты                        | 56  | 60           | 219   | 117          |
| Восстановление резерва по сомнительным долгам                                  | 19  | -            | 35  | 1            |
| Проценты по займам выданным  | 1   | 3            | 3   | 4            |
| Доходы по сделкам валютного хеджирования                                       | -   | -            | -   | 61           |
| <b>Финансовые доходы</b>   | <b>234</b>                                  | <b>106</b>   | <b>415</b>                                      | <b>226</b>   |
| Процентные расходы   | (268)                                       | (144)        | (810)   | (360)        |
| Отрицательные курсовые разницы   | -   | (2)          | (511)   | (136)        |
| Списание ранее признанного дисконта по беспроцентным долгосрочным займам       | (112)                                       | -            | (112)   | -            |
| Начисление резерва по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности | -   | (126)        | (83)  | (137)        |
| Высвобождение дисконта по обязательствам по аренде                             | (16)  | -            | (49)  | -            |
| Высвобождение дисконта по прочим обязательствам                                | (14)  | (16)         | (47)  | (48)         |
| Расходы по сделкам валютного хеджирования                                      | -   | -            | (21)  | -            |
| Расходы по сделкам с прочими производными финансовыми инструментами            | (1)   | (137)        | (2)   | (137)        |
| <b>Финансовые расходы</b>  | <b>(411)</b>                                | <b>(425)</b> | <b>(1 635)</b>                                  | <b>(818)</b> |
| <b>Финансовые доходы и расходы, нетто</b>                                      | <b>(177)</b>                                | <b>(319)</b> | <b>(1 220)</b>                                  | <b>(592)</b> |

**12. 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% (2018: 20%). Ставка налога на прибыль для польской дочерней компании составляет 19% (2018: 19%).

| Млн. руб.                                    | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |              | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |                |
|--|---|--------------|---|----------------|
|  | 2019  | 2018         | 2019  | 2018           |
| Расход по текущему налогу на прибыль         | (8)   | (491)        | (28)  | (1 122)        |
| Корректировки в отношении предшествующих лет | -   | (1)          | (23)  | 14             |
| Доход по отложенному налогу                  | (2)   | 233          | 379   | 73             |
|  | <b>(10)</b>                                 | <b>(259)</b> | <b>328</b>                                      | <b>(1 035)</b> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

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:

| Млн. руб.  | Три месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября |              | Девять месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября |                |
|--|---|--------------|---|----------------|
|  | 2019  | 2018         | 2019  | 2018           |
| Прибыль / (убыток) до налогообложения  | 19  | 1 639        | (1 603)   | 5 448          |
| Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%   | (4)   | (328)        | 321   | (1 090)        |
| Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций<br>(Расходы) / Доходы, не учитываемые для<br>налогообложения | 3   | 2            | 3   | 4              |
|  | (9)   | 68           | 27  | 37             |
| Корректировки в отношении предшествующих лет   | -   | (1)          | (23)  | 14             |
|  | <b>10</b>                                   | <b>(259)</b> | <b>328</b>                                      | <b>(1 035)</b> |

**13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Поступления основных средств за три месяца и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, составили 781 млн. руб. и 2 524 млн. руб. соответственно (за три месяца и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года: 741 млн. руб. и 2 410 млн. руб.).

Поступления включают преимущественно объекты автотранспортной техники, приобретенные в рамках программы планового обновления парка производственных активов.

Кроме того, поступления в 2019 году включают накопленные затраты по разведке и оценке запасов на лицензионном участке «Листвяничный» в сумме 110 млн. руб., которые после подтверждения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи угля на данном участке были реклассифицированы из состава Активов по разведке и оценке в группу основных средств «Активы угледобычи».

Незавершенное строительство на 30 сентября 2019 года составляет 1 482 тыс.руб. (31 декабря 2018 года: 1 091 тыс. руб.) и включает преимущественно затраты по проектам технического перевооружения и оснащения объектов угледобычи и углеобогащения на действующих месторождениях Группы.

Величина амортизационных отчислений за три месяца и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, составила 560 млн. руб. и 1 699 млн. руб. соответственно (за три месяца и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года: 547 млн. руб. и 1 583 млн. руб.).

По состоянию на 30 сентября 2019 года объекты основных средств балансовой стоимостью 1 924 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 2 899 млн. руб.) служили залоговым обеспечением ряда обязательств Группы по банковским кредитам.

**Признаки обесценения основных средств**

В течение периода, в результате снижения международных цен (индексов) на уголь, Группа идентифицировала наличие признаков обесценения основных средств и провела анализ возмещаемой стоимости их использования. Данные активы относятся к отчетному сегменту по добыче и реализации собственного угля. По результатам анализа, убыток от обесценения в отчетном периоде признан не был.



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

**14. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

| Млн. руб.                       | Земля и<br>здания | Машины,<br>оборудование,<br>транспорт | Прочие                              | Итого      |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------|
|                                 |                   |                                       | производствен-<br>ные<br>сооружения |            |
| Признание на 1 января 2019 года | 166               | 462                                   | 121                                 | 749        |
| Реклассификация                 | -                 | 17                                    | -                                   | 17         |
| Поступление                     | 30                | -                                     | -                                   | 30         |
| Амортизация                     | (18)              | (98)                                  | (11)                                | (127)      |
| Выбытие                         | -                 | (16)                                  | -                                   | (16)       |
|                                 | <b>178</b>        | <b>365</b>                            | <b>110</b>                          | <b>653</b> |

**15. ЗАПАСЫ**

| Млн. руб.         | 30 сентября  | 31 декабря   |
|-------------------|--------------|--------------|
|                   | 2019 года    | 2018 года    |
| Уголь на складе   | 2 829        | 2 836        |
| Уголь в пути      | 731          | 946          |
| Сырье и материалы | 1 337        | 1 238        |
|                   | <b>4 987</b> | <b>5 020</b> |

**16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

| Млн. руб.                                      | 30 сентября  | 31 декабря   |
|--|--------------|--------------|
|  | 2019 года    | 2018 года    |
| Торговая дебиторская задолженность             | 3 367        | 5 194        |
| НДС к возмещению                               | 1 022        | 1 167        |
| Компенсация из бюджета к получению             | 210          | 104          |
| Прочая дебиторская задолженность               | 137          | 166          |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 68           | 49           |
| Дебиторская задолженность персонала            | 8            | 4            |
| Прочие финансовые активы                       | 2            | 4            |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки          | (1 191)      | (1 165)      |
|  | <b>3 623</b> | <b>5 523</b> |

**17. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

| Млн. руб.   | 30 сентября 2019 года |                             | 31 декабря 2018 года |                             |
|---|-----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
|   | Финансовый<br>актив   | Финансовое<br>обязательство | Финансовый<br>актив  | Финансовое<br>обязательство |
| Деривативы на уголь –<br>инструменты хеджирования<br>денежных потоков | -                     | -                           | 469                  | -                           |
| Прочие деривативы   | -                     | -                           | -                    | (66)                        |
|   | -                     | -                           | <b>469</b>           | <b>(66)</b>                 |

Оценка следующих производных финансовых инструментов хеджирования проведена на основе данных из доступных источников, которые соответствуют второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости по МСФО.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

**Инструменты хеджирования денежных потоков**

Группа использует товарные форварды и свопы в целях хеджирования индекса цен на уголь, на основании которого определяется цена контрактов на продажу угля на экспорт (API 2 и NEWC).

Информация об изменении эффективной части справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков представлена ниже:

| Млн. руб.  | Десять месяцев, закончившихся 30 сентября               |   |   |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 2019  |   | 2018  |   |
|  | Доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода | Доходы / (расходы), отнесенные из капитала в прибыли или убытки | Доходы / (расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода | Доходы / (расходы), отнесенные из капитала в прибыли или убытки |
| Изменение эффективной части справедливой стоимости инструментов хеджирования | -   | 403   | (1 137)   | -   |
| Отложенный налог   | -   | (81)  | 227   | -   |
|  | -   | <b>322</b>  | <b>(910)</b>  | -   |

**18. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ**

| Млн. руб.                                      | 30 сентября<br>2019 года | 31 декабря<br>2018 года |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Авансы, выданные под транспортные услуги       | 591                      | 598                     |
| Авансы, выданные под прочие услуги и материалы | 880                      | 249                     |
|  | <b>1 471</b>             | <b>847</b>              |

**19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

| Млн. руб.                              | 30 сентября<br>2019 года | 31 декабря<br>2018 года |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Срочные депозиты                       | 2 982                    | 15 759                  |
| Денежные средства на банковских счетах | 1 851                    | 1 061                   |
| Денежные средства в кассе              | 4                        | 3                       |
|  | <b>4 837</b>             | <b>16 823</b>           |

**20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

| Млн. руб.   | 30 сентября<br>2019 года | 31 декабря<br>2018 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность   | 1 798                    | 2 230                   |
| Кредиторская задолженность перед персоналом   | 400                      | 688                     |
| Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)                                 | 367                      | 607                     |
| Кредиторская задолженность по приобретению основных средств                                     | 121                      | 182                     |
| Кредиторская задолженность за оказанные транспортные услуги и прочая кредиторская задолженность | 117                      | 301                     |
| Авансы полученные   | 229                      | 145                     |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль   | 31                       | 190                     |
| Кредиторская задолженность по сделкам хеджирования  | -                        | 149                     |
|   | <b>3 063</b>             | <b>4 492</b>            |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

**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 отчетного периода дивиденды не объявлялись и не выплачивались. 26 июня 2019 года Общим собранием акционеров Компании было принято решение не выплачивать дивиденды по итогам 2018 года.

**22. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

| <b>Млн. руб.</b>                   | <b>30 сентября<br/>2019 года</b> | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <i>Долгосрочные обязательства</i>  |                                  |                                 |
| Необеспеченные банковские кредиты  | 1 960                            | 14 568                          |
| Обеспеченные банковские кредиты    | 1 529                            | 1 049                           |
| Займы прочих компаний              | 26                               | 125                             |
|                                    | <b>3 515</b>                     | <b>15 742</b>                   |
| <i>Краткосрочные обязательства</i> |                                  |                                 |
| Необеспеченные банковские кредиты  | 6 776                            | 4 007                           |
| Обеспеченные банковские кредиты    | 628                              | 1 156                           |
| Займы прочих компаний              | 3                                | 16                              |
| Начисленные проценты               | 30                               | 39                              |
|                                    | <b>7 437</b>                     | <b>5 218</b>                    |

**23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

| <b>Млн. руб.</b>        | <b>30 сентября<br/>2019 года</b> | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> |
|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Признание на 1 января   | 749                              | -                               |
| Реклассификация         | 15                               | -                               |
| Поступление             | 30                               | -                               |
| Проценты по аренде      | 49                               | -                               |
| Погашение обязательства | (179)                            | -                               |
| Выбытие                 | (16)                             | -                               |
| Курсовые разницы        | (21)                             | -                               |
|                         | <b>627</b>                       | -                               |

В результате перехода на МСФО 16 Аренда на начало года Группа признала обязательство по договорам аренды в размере 749 млн. руб. (См. Примечание 3).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

**24. РЕЗЕРВЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Резервы и прочие обязательства Группы представлены следующим образом:

**Резервы и прочие обязательства**

| <b>Млн. руб.</b>   | <b>30 сентября<br/>2019 года</b> | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| Обязательства по восстановлению производственных площадок                                    | 366                              | 343                             |
| Обязательство по концессионным соглашениям   | 157                              | 152                             |
| Обязательство по вознаграждениям работникам  | 82                               | 74                              |
| <b>Итого долгосрочные резервы и прочие обязательства</b>                                     | <b>605</b>                       | <b>569</b>                      |
| Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам обществ с ограниченной ответственностью | 143                              | 190                             |
| Обязательства по восстановлению производственных площадок                                    | 43                               | 43                              |
| Обязательство по вознаграждениям работникам  | 26                               | 26                              |
| Обязательство по штрафным санкциям за неисполнение условий контрактов                        | 379                              | -                               |
| <b>Итого краткосрочные резервы и прочие обязательства</b>                                    | <b>591</b>                       | <b>259</b>                      |

**25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

| <b>Млн. руб.</b>  | <b>Три месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября</b> |             | <b>Девять месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября</b> |             |
|---|--|-------------|--|-------------|
|   | <b>2019</b>  | <b>2018</b> | <b>2019</b>  | <b>2018</b> |
| Заработная плата и премии                                       | 59   | 73          | 274  | 305         |
| Социальные отчисления   | 10   | 14          | 48   | 60          |
| <b>Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b> | <b>69</b>  | <b>87</b>   | <b>322</b>   | <b>365</b>  |

Прочие существенные операции со связанными сторонами отсутствовали.

**26. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**(а) Обязательства капитального характера**

В соответствии с условиями соглашений сумма принятых обязательств по капитальным затратам на 30 сентября 2019 года составила 332 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 1 552 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.

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

---

#### **(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.

#### **27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Руководство произвело оценку событий в период после отчетной даты до даты утверждения данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. В результате не было выявлено никаких событий, в отношении которых необходимо соответствующее раскрытие.