

**Публичное акционерное общество
«Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
Консолидированная финансовая отчетность
за 2017 год,
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров ПАО «Кузбасская Топливная Компания»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Кузбасская Топливная Компания» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Кузбасская Топливная Компания».
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1024200692009.
Кемерово, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ключевые вопросы аудита

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

Возмещаемость торговой и прочей дебиторской задолженности

См. примечание 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Как указано в примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности, в составе торговой и прочей дебиторской задолженности Группы отражена задолженность контрагентов в Республике Польше в сумме 1,004 млн. рублей без учёта эффекта обесценения. Данная задолженность является просроченной свыше 180 дней. В отношении данной дебиторской задолженности Группа признала обесценение в сумме 846 млн. рублей на основе оценки ее возмещаемой стоимости.</p> <p>Поскольку оценка возмещаемой стоимости носит субъективный характер и требует применения профессионального суждения, данный вопрос являлся ключевым при проведении аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя тестирование допущений, использованных Руководством Группы при оценке возмещаемой стоимости дебиторской задолженности. Мы принимали во внимание доступную рыночную информацию, текущий статус судебных разбирательств, инициированных против данных контрагентов, их финансовое положение и наш собственный опыт, касающийся резервирования сомнительной дебиторской задолженности в данном сегменте в схожих обстоятельствах.</p> <p>Мы также оценили полноту раскрытий Группы, касающихся данного вопроса.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок;

разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов.

Беляцкий И.О.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

2 апреля 2018 года



*Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года*

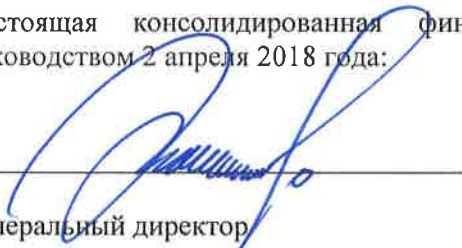
Млн. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Основные средства	14	13 089	12 616
Активы по разведке и оценке		103	80
Прочие внеоборотные активы		183	122
Отложенные налоговые активы	15	366	325
Итого внеоборотные активы		13 741	13 143
Запасы	16	2 592	1 510
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	3 535	3 425
Инструменты хеджирования	25(d)(i)	111	-
Авансы выданные и расходы будущих периодов	18	845	709
Денежные средства и их эквиваленты	19	5 430	3 837
Итого оборотные активы		12 513	9 481
Итого активы		26 254	22 624

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 65, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.


Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

Млн. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	20	20	20
Добавочный капитал		2 829	2 829
Нераспределенная прибыль		<u>8 366</u>	<u>6 869</u>
Итого капитал акционеров Компании		11 215	9 718
Доля неконтролирующих акционеров		<u>1</u>	<u>1</u>
Итого капитал		<u>11 216</u>	<u>9 719</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	22	7 211	5 946
Резервы и прочие обязательства	23	584	660
Отложенные налоговые обязательства	15	<u>1 003</u>	<u>889</u>
Итого долгосрочные обязательства		<u>8 798</u>	<u>7 495</u>
Кредиты и займы	22	2 507	3 378
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	3 447	1 856
Резервы и прочие обязательства	23	<u>286</u>	<u>176</u>
Итого краткосрочные обязательства		<u>6 240</u>	<u>5 410</u>
Итого обязательства		<u>15 038</u>	<u>12 905</u>
Итого капитал и обязательства		<u>26 254</u>	<u>22 624</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана руководством 2 апреля 2018 года:



 Генеральный директор
 Эдуард Владимирович Алексеенко



 Заместитель генерального директора по
 экономике и финансам
 Андрей Сергеевич Бердников

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 65, 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 2017 год*

Млн. руб.	Прим.	2017	2016
Выручка	6	38 662	26 863
Себестоимость	7	(32 570)	(23 220)
Валовая прибыль		6 092	3 643
Коммерческие расходы	8	(1 507)	(1 294)
Административные расходы	9	(1 275)	(1 077)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	10	(64)	30
Операционная прибыль		3 246	1 302
Финансовые доходы	12	221	288
Финансовые расходы	12	(838)	(756)
Прибыль до налогообложения		2 629	834
Расход по налогу на прибыль	13	(525)	(187)
Прибыль за год		2 104	647
Прибыль за год, принадлежащая:			
Акционерам Компании		2 093	598
Миноритарным участникам дочерних ООО		11	25
Неконтролирующим акционерам		-	24
		2 104	647
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта		-	(5)
Общий совокупный доход за год		2 104	642
Общий совокупный доход, принадлежащий:			
Акционерам Компании		2 093	593
Миноритарным участникам в дочерних ООО		11	25
Неконтролирующим акционерам		-	24
		2 104	642
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	21	21,09	6,02

Настоящий консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 65, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Млн. руб.

	Доля акционеров Группы				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 01 января 2016	20	2 829	6 271	9 120	(3)	9 117
Прибыль за год	-	-	598	598	24	622
Актуарные убытки по пенсионным обязательствам, с учетом налогового эффекта	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Общий совокупный доход за год	-	-	593	593	24	617
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	-	-	5	5	(20)	(15)
Остаток на 31 декабря 2016	20	2 829	6 869	9 718	1	9 719
Прибыль за год	-	-	2 093	2 093	-	2 093
Общий совокупный доход за год	-	-	2 093	2 093	-	2 093
Дивиденды	-	-	(596)	(596)	-	(596)
Остаток на 31 декабря 2017	20	2 829	8 366	11 215	1	11 216

Настоящий консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 65, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2017 год*

Млн. руб.	2017	2016
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за год	2 104	647
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 859	1 491
Доход от выбытия основных средств	(25)	(165)
Чистые финансовые расходы	617	468
Расход по налогу на прибыль	525	187
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	5 080	2 628
Изменения в:		
- запасах	(1 082)	715
- торговой и прочей дебиторской задолженности	(568)	(606)
- предоплатах за оборотные активы	(136)	(440)
- торговой и прочей кредиторской задолженности	1 281	(276)
- резервах на восстановление производственных площадок и вознаграждения работникам	7	(5)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	4 582	2 016
Налог на прибыль уплаченный	(250)	(46)
Проценты уплаченные	(607)	(685)
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	140	99
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	3 865	1 384

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 65, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Млн. руб.	2017	2016
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	68	177
Займы выданные	(6)	(14)
Поступления по займам выданным	1	30
Приобретение векселей	-	(20)
Поступления по векселям	4	15
Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке	(2 310)	(1 741)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(2 243)	(1 553)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	15 365	18 330
Погашение кредитов и займов	(14 693)	(16 995)
Приобретение долей неконтролирующих акционеров	-	(16)
Выплата дохода миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	(12)	(22)
Дивиденды уплаченные	(596)	-
Денежные потоки от финансовой деятельности	64	1 297
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 686	1 128
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 837	3 390
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(93)	(681)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5 430	3 837

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 65, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

(a) Организационная структура и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания» (ранее Открытое акционерное общество «Кузбасская Топливная Компания», далее «Компания» или «КТК») и ее 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/ Право голоса	
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
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%
КТК Polska Sp. z o.o.	Польша	Продажа угля	100%	100%
КТК Overseas AG	Швейцария	Продажа угля	100%	100%

Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации 4 апреля 2000 года. Ее акции торгуются на ПАО Московская Биржа с мая 2010 года. Юридический адрес Компании: 650000, Кемеровская область, город 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.

Конечной контролирующей стороной Компании является Игорь Юрьевич Прокудин.

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

Компания сертифицирована по трем международным стандартам ISO 9001:2015 качество, ISO 14001:2015 экология (акцент на управление рисками), OHSAS 18001:2008 промышленная безопасность. В отчетном году по качеству и экологии компания перешла на новые версии стандартов, во главу угла которых ставится риск ориентированное мышление и система управления рисками, включая финансовые риски. В 2017 году успешно пройден аудит по новым версиям стандартов.

(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.

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

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 консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Федеральным законом № 208 – ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в соответствии с которым определенные организации обязаны составлять консолидированную отчетность в соответствии с МСФО, которые разработаны СМСФО и впоследствии одобрены для применения в Российской Федерации. На 31 декабря 2017 года все действующие стандарты и интерпретации, разработанные СМСФО, одобрены для применения в Российской Федерации.

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 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использовало ряд расчетных оценок, допущений и суждений, связанных с применением положений учетной политики и с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, а также доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством Группы на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

В частности, в указанных ниже примечаниях приводится информация о наиболее существенных вопросах, требующих подготовки расчетных оценок, и важнейших суждениях, использованных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Примечание 14 – Основные средства;
- Примечание 15(d) – Отложенные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущее;
- Примечание 23 – Резервы и прочие обязательства;
- Примечание 25(b)(i) – Кредитный риск;
- Примечание 28 – Условные обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Отчетные сегменты

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 по крайней мере, ежеквартально. Общее описание операций по каждому из отчетных сегментов приведено ниже:

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

(i) Основные клиенты

В 2017 году продажи Группы двум основным клиентам, доля которых превышает 10% в общем объеме выручки, составили 13 200 млн. руб. (2016: 11 178 млн.руб.) и 4 716 млн. руб. (2016: 3 159 млн.руб.) соответственно.

(ii) Деятельность по географическим регионам

Деятельность Группы ведется в трех основных географических регионах, выделяемых по месту нахождения получателей товаров и услуг: Российская Федерация, Европейский союз и Азия.

Млн. руб.	Выручка		Торговая дебиторская задолженность		Авансы полученные	
	2017	2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Россия	7 085	6 478	1 058	1 018	30	48
Европейский союз	12 173	7 167	749	920	91	-
Азия	19 404	13 218	624	326	26	-
Итого	38 662	26 863	2 431	2 264	147	48

Преобладающее большинство внеоборотных активов Группы локализовано в России.

(iii) **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.

2017 год

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	4 536	30 416	2 440	1 270	38 662
Себестоимость	(3 967)	(25 283)	(2 369)	(951)	(32 570)
Валовая прибыль и результат сегмента	569	5 133	71	319	6 092
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(2 846)
Чистые финансовые расходы					(617)
Прибыль до налогообложения					2 629
Торговая дебиторская задолженность	696	1 322	247	166	2 431
Авансы полученные	(23)	(113)	(11)	-	(147)

2016 год

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	4 301	20 186	1 621	755	26 863
Себестоимость	(3 613)	(17 508)	(1 540)	(559)	(23 220)
Валовая прибыль и результат сегмента	688	2 678	81	196	3 643
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(2 341)
Чистые финансовые расходы					(468)
Прибыль до налогообложения					834
Торговая дебиторская задолженность	685	1 235	240	104	2 264
Авансы полученные	(35)	-	(12)	(1)	(48)

6 Выручка

Млн. руб.	2017	2016
Выручка от реализации угля	36 712	25 491
Компенсация из бюджета	798	695
Выручка от реализации электро -, теплоэнергии и горячей воды	554	347
Оказание услуг по транспортировке и хранению	462	200
Прочая выручка	136	130
	38 662	26 863

В составе выручки от реализации транспортных услуг отчетного периода учтено признание отложенного дохода в сумме 181 млн. руб. (2016: нет) в связи с исполнением обязательств, предусмотренных соответствующими договорами перевозок и по строительству инфраструктуры (см. примечание 23).

Компенсация из бюджета представляет собой сумму возмещения, полученного от местных органов власти за уголь, реализованный местным муниципалитетам и частным лицам по фиксированным ценам, а также за услуги, реализованные населению по регулируемым тарифам. Группа имеет право на такие компенсации в соответствии с действующим российским законодательством.

7 Себестоимость

Млн. руб.	2017	2016
Ж/д тариф и транспортные услуги	18 450	13 181
Услуги по добыче, обработке и сортировке угля	3 358	683
Топливо	2 122	1 845
Расходы на персонал	2 069	1 750
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 754	1 382
Приобретенный уголь	2 118	1 062
Ремонт и содержание	1 121	789
Запасные части	803	760
Прочие услуги	792	587
Налоги на добычу и экологические платежи	460	333
Прочие материалы	331	243
Прочие расходы	40	17
Изменение резерва на восстановление производственных площадок	22	(10)
Изменение остатков угля на складе и в пути	(870)	598
	32 570	23 220

8 Коммерческие расходы

Млн. руб.	2017	2016
Услуги	710	545
Расходы на персонал	585	545
Материалы	89	80
Амортизация основных средств и нематериальных активов	82	87
Прочие коммерческие расходы	41	37
	1 507	1 294

9 Административные расходы

Млн. руб.	2017	2016
Расходы на персонал	833	690
Услуги	186	174
Налоги, кроме налога на прибыль	130	131
Материалы	29	25
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23	22
Прочие административные расходы	74	35
	<u>1 275</u>	<u>1 077</u>

10 Прочие доходы и расходы

Млн. руб.	2017	2016
Пересчет налога на имущество за предшествующие периоды	65	-
Доход от выбытия основных средств	25	165
Списание излишне начисленного обязательства/(расходы) по возмещению причиненных убытков	15	(58)
(Убыток)/прибыль по штрафам и пеням	(58)	14
Благотворительность и социальные программы	(111)	(91)
	<u>(64)</u>	<u>30</u>

11 Расходы на персонал

Млн. руб.	2017	2016
Расходы на оплату труда и прочие выплаты персоналу	2 732	2 321
Социальные отчисления	755	656
Расходы по пенсионным обязательствам	-	8
	<u>3 487</u>	<u>2 985</u>

12 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2017	2016
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	140	99
Процентный доход по займам выданным	3	4
Положительные курсовые разницы	78	185
Финансовый доход	<u>221</u>	<u>288</u>
Процентные расходы	(592)	(683)
Высвобождение дисконта по резерву на восстановление производственных площадок и вознаграждениям работникам	(46)	(38)
Высвобождение дисконта по долгосрочным беспроцентным займам полученным	(14)	(13)
Начисление резерва по сомнительным долгам	<u>(186)</u>	<u>(22)</u>
Финансовые расходы	<u>(838)</u>	<u>(756)</u>
	<u>(617)</u>	<u>(468)</u>

В отчетном году, помимо вышеприведенной суммы процентных расходов, Группа капитализировала 7 млн. руб. (2016: нет) в состав незавершенного строительства (см. примечание 14) с использованием средней ставки капитализации 6,3%.

13 Расход по налогу 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% (2016: 20%). Ставка налога на прибыль для польской дочерней компании составляет 19% (2016: 19%).

Млн. руб.	2017	2016
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий год	(531)	(71)
Корректировки в отношении предшествующих лет	79	180
	<u>(452)</u>	<u>109</u>
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(73)	(296)
	<u>(525)</u>	<u>(187)</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2017		2016	
	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%
Прибыль до налогообложения	2 629	100	834	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применяемой ставке налога	(526)	(20)	(167)	(20)
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	5	-	6	1
Эффект от налоговых убытков, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	-	-	(31)	(4)
Налоговые последствия расходов, не уменьшающих налоговую базу	(83)	(3)	(175)	(21)
Корректировка в отношении предшествующих лет	79	3	180	22
	<u>(525)</u>	<u>(20)</u>	<u>(187)</u>	<u>(22)</u>

В 2017 году в связи с разукрупнением некоторых объектов основных средств для целей налогового учета ПАО «КТК», соответствующим изменением сроков их полезного использования, был произведен пересчет налогооблагаемой базы за 2013-2016 гг. В результате Компанией были поданы уточненные налоговые декларации за указанные периоды по налогу на прибыль, что повлекло за собой возникновение налогооблагаемой временной разницы и корректировку налога на прибыль за соответствующие периоды в сумме 58 млн. руб.

В 2016 году на основании статьи 259.3 НК РФ, в налоговый учет ПАО «КТК» за 2012 - 2015 гг. были внесены изменения, касающиеся амортизационных отчислений по объектам основных средств, эксплуатируемым на производственных участках, зарегистрированных в качестве опасных промышленных объектов. В результате Компанией были поданы уточненные налоговые декларации за указанные периоды по налогу на прибыль, что повлекло за собой возникновение налогооблагаемой временной разницы и корректировку налога на прибыль за соответствующие периоды в сумме 162 млн. руб.

(а) Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе

Млн. руб.	2017			2016		
	До налого- обло- жения	После налого- обложе- ния	Налог	До налого- обло- жения	После налого- обложе- ния	Налог
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	(6)	1	(5)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>1</u>	<u>(5)</u>

14 Основные средства

Амортизационные отчисления были отнесены в состав себестоимости, коммерческих и административных расходов исходя из функционального назначения объектов основных средств. Распределение затрат на амортизацию основных средств приведено ниже:

Млн. руб.	2017	2016
Себестоимость	1 737	1 373
Коммерческие расходы	81	85
Административные расходы	23	22
	1 841	1 480

Кроме вышеприведенных сумм амортизационных отчислений, в отчетном году 7 млн. руб. (2016: 11 млн.руб.) амортизации основных средств было капитализировано в актив вскрышной деятельности, признанный в результате того, что Компания понесла затраты на удаление вскрышных пород, улучшающие доступ к тем запасам, которые будут извлекаться в будущие периоды. Балансовая стоимость признанного актива вскрышной деятельности по состоянию на отчетную дату составила 195 млн. руб. (31 декабря 2016: 93 млн. руб.). Амортизация по признанным активам вскрышной деятельности начисляется пропорционально объему извлекаемых запасов, доступ к которым был улучшен.

Поступления объектов основных средств включают 7 млн. руб. (2016 год: нет) капитализированных процентов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года объекты основных средств балансовой стоимостью 2 081 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 3 886 млн. руб.) служили залоговым обеспечением ряда обязательств Группы по банковским кредитам. Величина соответствующих обеспеченных займов раскрыта в примечании 22.

(а) Обесценение

Внеоборотные активы Группы тестируются на обесценение на каждую отчетную дату при наличии индикаторов обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2016 года величина консолидированных чистых активов Группы превышала рыночную капитализацию Компании, что явилось индикатором возможного обесценения внеоборотных активов. Руководством была проведена проверка основных средств на предмет обесценения путем определения ценности использования соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки, с использованием посленалоговой ставки дисконтирования, равной 15,59%. В результате данного тестирования руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2016 года обесценение внеоборотных активов отсутствовало.

По состоянию на отчетную дату индикаторы возможного обесценения внеоборотных активов Группы отсутствуют.

Млн. руб.	Земля и здания	Активы и сооружения угледобычи	Прочие производственные сооружения	Машины, оборудование, транспорт	Приборы и установки	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Авансы	Итого
<i>Первоначальная/условно-первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2016 года	6 001	1 332	4 062	8 417	82	105	4	20 003
Поступления	23	93	13	502	10	1 173	2	1 816
Перевод объектов	2	7	5	1 119	6	(1 139)	-	-
Выбытия	(13)	-	(3)	(630)	(1)	-	-	(647)
Остаток на 31 декабря 2016 года	6 013	1 432	4 077	9 408	97	139	6	21 172
Реклассификация	(832)	-	(6)	838	-	-	-	-
Поступления	18	107	-	615	15	1 486	123	2 364
Перевод объектов	31	-	21	1 131	4	(1 185)	(2)	-
Выбытия	(29)	-	(7)	(434)	(2)	(1)	-	(473)
Остаток на 31 декабря 2017 года	5 201	1 539	4 085	11 558	114	439	127	23 063

В отчетном году, по результатам анализа компонентного учета, Группой было проведено выделение ряда компонентов основных средств, что привело к реклассификации соответствующих сумм первоначальной стоимости и накопленной амортизации из состава группы «Земля и здания» в состав групп «Прочие производственные сооружения» и «Машины, оборудование, транспорт».

Млн. руб.	Земля и здания	Активы и сооружения угледобычи	Прочие производственные сооружения	Машины, оборудование, транспорт	Приборы и установки	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Авансы	Итого
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>								
Остаток на 1 января 2016 года	(1 110)	(214)	(1 444)	(4 870)	(49)	-	-	(7 687)
Амортизационные отчисления	(277)	(31)	(182)	(992)	(9)	-	-	(1 491)
Выбытия	3	-	2	616	1	-	-	622
Остаток на 31 декабря 2016 года	(1 384)	(245)	(1 624)	(5 246)	(57)	-	-	(8 556)
Реклассификация	182	-	1	(183)	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(207)	(34)	(176)	(1 421)	(10)	-	-	(1 848)
Выбытия	11	-	5	412	2	-	-	430
Остаток на 31 декабря 2017 года	(1 398)	(279)	(1 794)	(6 438)	(65)	-	-	(9 974)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>								
На 1 января 2016 года	4 891	1 118	2 618	3 547	33	105	4	12 316
На 31 декабря 2016 года	4 629	1 187	2 453	4 162	40	139	6	12 616
На 31 декабря 2017 года	3 803	1 260	2 291	5 120	49	439	127	13 089

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Непризнанные отложенные налоговые обязательства по инвестициям в дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой не было признано обязательство по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет. Сумма вышеуказанных разниц на отчетную дату составила 1 085 млн. руб. (31 декабря 2016 год: 1 044 млн.руб.).

(b) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства, признанные в отношении разниц, возникших в результате различной оценки балансовой и налоговой стоимости активов и обязательств, относятся к следующим статьям консолидированной финансовой отчетности:

Млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Основные средства	45	43	(1 064)	(994)	(1 019)	(951)
Нематериальные активы	-	-	(27)	(14)	(27)	(14)
Запасы	14	19	(149)	(67)	(135)	(48)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	308	219	(133)	(118)	175	101
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56	50	(12)	(16)	44	34
Займы и кредиты	-	-	(30)	(33)	(30)	(33)
Резервы и вознаграждения работникам	122	138	-	-	122	138
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	233	209	-	-	233	209
Налоговые активы / (обязательства)	778	678	(1 415)	(1 242)	(637)	(564)
Зачет налога	(412)	(353)	412	353	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	366	325	(1 003)	(889)	(637)	(564)

(с) **Изменение сальдо отложенного налога**

Млн. руб.

	1 января 2016 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Основные средства	(786)	(165)	-	(951)	(68)	(1 019)
Нематериальные активы	-	(14)	-	(14)	(13)	(27)
Запасы	(22)	(26)	-	(48)	(87)	(135)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	174	(73)	-	101	74	175
Торговая и прочая кредиторская задолженность	46	(12)	-	34	10	44
Займы и кредиты	5	(38)	-	(33)	3	(30)
Резервы и вознаграждения работникам	74	63	1	138	(16)	122
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	240	(31)	-	209	24	233
	(269)	(296)	1	(564)	(73)	(637)

(d) Отложенные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущее

По состоянию на отчетную дату Группой был признан отложенный налоговый актив в общей сумме 233 млн. руб. в отношении убытков дочерних компаний, который включает 168 млн. руб. отложенного налогового актива, признанного в отношении налоговых убытков, понесенных польской дочерней компанией в предшествующие периоды. Величина актива была определена Руководством Группы на основании предположения о получении дочерними компаниями в будущем достаточных для использования данного налогового актива объемов налогооблагаемой прибыли с учетом намерений Группы по поддержанию необходимого уровня внутригрупповой рентабельности продаж угля.

При определении данных расчетных оценок, руководство Группы также принимало во внимание максимальные сроки действия и суммовые ограничения по использованию отложенного налогового актива, установленные налоговым законодательством Польши. В составе общей накопленной величины убыток, понесенный в каждом прошедшем отчетном году, оценивался в отдельности: срок его использования истекает через 5 лет после года получения и в каждый отчетный год его использование ограничено 50% от первоначальной суммы полученного убытка.

В случае, если прогнозируемые уровни прибыли существенно изменятся или не будут достигнуты в будущих периодах, сумма данного налогового актива будет скорректирована. Срок использования данного налогового актива заканчивается в период с 2018 по 2021 год.

В отчетном году отложенный налоговый актив, признанный ранее в отношении убытков польской дочерней компании в сумме 49 млн. руб. был зачтен в уменьшение налоговой базы по налогу на прибыль.

16 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Уголь на складе	1 229	673
Уголь в пути	571	257
Сырье и материалы	792	580
	2 592	1 510

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	3 420	2 995
НДС к возмещению	698	295
Компенсация из бюджета к получению	229	464
Прочая дебиторская задолженность	141	242
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	25	147
Дебиторская задолженность персонала	6	8
Прочие финансовые активы	5	5
Резерв по сомнительным долгам	(989)	(731)
	3 535	3 425

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, убыткам от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 25.

18 Авансы выданные и расходы будущих периодов

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы, выданные под транспортные услуги	722	645
Авансы, выданные под прочие услуги и материалы	123	64
	845	709

19 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства в кассе	7	3
Денежные средства на банковских счетах	1 297	1 822
Срочные депозиты	4 126	2 012
	5 430	3 837

По состоянию на 31 декабря 2017 года процентные ставки по депозитам для Группы составляли 4,70% – 6,50% годовых для рублевых депозитов (31 декабря 2016: 7,88% - 9,50%) и 0,01% - 2,00% для депозитов в долларах США (31 декабря 2016 года: 0,10% - 3,35% соответственно).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 25.

20 Уставный капитал

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Разрешенные к выпуску акции, штук	99 258 355	99 258 355
Номинальная стоимость одной акции, в российских рублях	0,2	0,2
Уставный капитал, млн. руб.	20	20

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение объявляемых дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(а) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, которая отличается от остатка нераспределенной прибыли, приведенного в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Положение о дивидендной политике предусматривает определение размера дивидендов с учетом прибыли за период на основании консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

В отчетном году Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 596 млн. руб. или 6 руб. на одну обыкновенную акцию. В 2016 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

21 Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию за 2017 год составила 21,09 руб. (2016: 6,02 руб.) и была рассчитана на основе прибыли за год, причитающейся держателям акций, в размере 2 093 млн. руб. (2016: 598 млн. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение 2017 года, а именно 99 258 355 штук (2016: 99 258 355 штук). У Компании отсутствуют как привилегированные акции, так и обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом.

22 Кредиты и займы

В данном раскрытии представлена информация об условиях процентных займов и кредитов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 25.

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	5 868	4 320
Обеспеченные банковские кредиты	1 215	1 495
Займы прочих компаний	128	131
	7 211	5 946
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	1 114	2 327
Обеспеченные банковские кредиты	1 351	1 004
Займы прочих компаний	17	18
Начисленные проценты	25	29
	2 507	3 378

Банковские кредиты обеспечены объектами основных средств, балансовая стоимость которых на отчетную дату составила 2 081 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 3 886 млн. руб.). См. примечание 14.

(а) Условия погашения задолженности и график платежей:

Млн. руб.	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения (год)	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
				Балансовая стоимость	Номинал	Балансовая стоимость	Номинал
Обеспеченный банковский кредит	Долл.США	4,7%	2018 - 2019	1 156	1 156	1 395	1 395
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	12,75 - 13,0%	2018 - 2019	754	754	987	987
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	12,1%	2018 - 2021	675	675	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Долл.США	3,5 - 4,47%	2018 - 2019	2 279	2 279	1 476	1 476
Необеспеченный банковский кредит	Евро	1,8 - 2,4%	2018 - 2020	3 110	3 110	493	493
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,9 - 9,3%	2018 - 2019	287	287	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	9,35 - 9,75%	2019 - 2020	1 312	1 312	-	-
Займы от прочих компаний	Руб.	8,0 - 9,5%	2018 - 2037	145	299	149	317
Необеспеченный банковский кредит	Долл.США	4,65 - 5,3%	2017	-	-	3 656	3 656
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	14,3%	2017	-	-	137	137
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	12,91%	2017	-	-	672	672
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	2,00%	2017	-	-	265	265
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	11,2 - 12,4%	2017	-	-	94	94
				9 718	9 872	9 324	9 492

Задолженность по вышеперечисленным кредитам и займам включает суммы непоплаченных процентов.

(b) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

Млн.Руб.	Кредиты и займы
Остаток на 1 января 2017	9 324
<i>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</i>	
Привлечение заемных средств	15 365
Выплаты по заемным средствам	(14 693)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	672
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(270)
<i>Прочие изменения, связанные с обязательствами</i>	
Капитализированные затраты по займам	7
Процентные расходы	592
Проценты уплаченные	(607)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(8)
Остаток на 31 декабря 2017	9 718

23 Резервы и прочие обязательства

Резервы и прочие обязательства Группы представлены следующим образом:

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по восстановлению производственных площадок	372	323
Отложенный доход/выручка	-	184
Обязательство по концессионным соглашениям	144	87
Обязательство по вознаграждениям работникам	68	66
Итого долгосрочные резервы и прочие обязательства	584	660
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам обществ с ограниченной ответственностью	160	161
Твердое соглашение по хеджированию	111	-
Обязательство по вознаграждениям работникам	15	15
Итого краткосрочные резервы и прочие обязательства	286	176

Поскольку миноритарные участники обществ с ограниченной ответственностью Группы имеют право на одностороннее требование выплаты своих долей в чистых активах общества, такие доли учитываются как обязательства.

(a) Резерв на восстановление производственных площадок

Резерв по восстановлению производственных площадок включает затраты на выравнивание и очистку поврежденных земель и восстановление растительного покрова на открытых участках разрезов и сопутствующих им отвалах, используемых Группой.

В 2017 году на себестоимость добычи угля было отнесено 9 млн. руб. (2016 год: 7 млн. руб.). Кроме того, в результате изменения расчетных оценок, на себестоимость было отнесено 13 млн. руб. (2016: (17) млн. руб.). Для оценки обязательства Группа применяет номинальную ставку дисконтирования, основанную на средней ставке доходности по российским государственным облигациям с сопоставимыми сроками погашения. На 31 декабря 2017 года применяемая Группой средняя ставка доходности составила 7,92% годовых (31 декабря 2016 года: 8,49 % годовых).

Из-за особенности данных обязательств, наибольшая неопределенность возникает в отношении затрат, которые будут понесены в будущем. Ввиду того, что законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды находится в процессе разработки, существует неопределенность в отношении требований, устанавливаемых существующим законодательством для восстановления земель, нарушенных в ходе производственной деятельности Группы. Как правило, требования по восстановлению земель определяются на основании консультаций с федеральными и местными властями в момент возникновения необходимости рекультивации земель.

В процессе формирования оценки ожидаемых затрат руководство Группы консультировалось со специалистами Группы, которые руководствовались требованиями властей в отношении участков, требующих сходных по содержанию восстановительных работ.

(b) Отложенный доход/выручка

Группа имеет обязательства по долгосрочным беспроцентным займам сроком погашения до 2036-2037 года, полученным от своих клиентов. Договорные условия предусматривают предоставление Группой некоторого минимального количества транспортных услуг данным клиентам до момента полного погашения займов с использованием собственной железнодорожной инфраструктуры. Как следствие, Группа приняла на себя обязательства по строительству ряда объектов железнодорожной инфраструктуры для увеличения пропускной способности до необходимого уровня на принадлежащих ей путях. Соответствующее обязательство было признано Группой в составе займов и кредитов по справедливой стоимости. Эффект дисконтирования на момент признания был отражен как отложенный доход, признание которого в составе выручки ожидалось равномерно на протяжении всего срока действия кредитных соглашений.

По состоянию на отчетную дату соответствующие договоры на оказание транспортных услуг между клиентами и Группой были расторгнуты. В связи с данным обстоятельством, руководство Группы проанализировало положения указанных выше кредитных соглашений и статуса исполнения обязательств Группой по договорам на оказание услуг клиентам на момент их расторжения. Принимая во внимание прекращение договоров на оказание транспортных услуг с данными клиентами и отсутствие у них статуса грузополучателей/грузоотправителей на путях, примыкающих к железнодорожному пути необщего пользования, принадлежащему Группе, а также полное исполнение обязательств по строительству объектов инфраструктуры, руководство Группы пришло к выводу, что обязательства по целевому использованию средств и обеспечению предусмотренного договором объема перевозок на отчетную дату выполнены Группой в полном объеме. Соответственно, величина отложенного дохода по состоянию на дату расторжения договоров была признана в составе выручки от реализации транспортных услуг в полном объеме в размере 181 млн. руб. (см. примечание б).

(с) Обязательства по концессионным соглашениям

В рамках действующих на отчетную дату концессионных соглашений с тремя муниципалитетами Группа, с одной стороны, имеет право взимать плату с потребителей за оказанные с применением переданного ей имущества коммунальные услуги, с другой - несет обязанность осуществить реконструкцию переданных ей объектов инфраструктуры в соответствии с установленными графиками. Соглашения действуют до 2025, 2030 и 2032 г.г.

Справедливая стоимость обязательств по договорам концессий на дату признания была определена как приведенная стоимость будущих затрат на реконструкцию объектов инфраструктуры, дисконтированных по ставке, эквивалентной средней ставке доходности по российским государственным облигациям с сопоставимыми сроками погашения. На дату признания обязательств, средние ставки доходности по данным инструментам составляли 8,21% - 8,42% (2016: 7,65% - 8,40%) годовых.

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая кредиторская задолженность	1 889	839
Кредиторская задолженность перед персоналом	395	290
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	383	277
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	312	208
Кредиторская задолженность за оказанные транспортные услуги и прочая кредиторская задолженность	196	176
Авансы полученные	147	48
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	98	18
Кредиторская задолженность по сделкам хеджирования	27	-
	3 447	1 856

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 25.

25 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Группа классифицирует финансовые инструменты как инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости.

За исключением статей, представленных ниже, руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовая стоимость ее финансовых активов и обязательств является разумным приближением к их справедливой стоимости.

Млн. руб.	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость (Уровень 3)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость (Уровень 3)
Кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости	9 718	9 906	9 324	9 386

Справедливая стоимость была определена как величина дисконтированных денежных потоков по обязательствам. Процентные ставки, которые применялись для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, основаны на процентных ставках по займам на отчетную дату:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,64% - 5,12% (долл. США)	4,40% - 4,81% (долл. США)
	2,96% (Евро)	2,63% (Евро)
	8,82% - 9,48% (руб)	11,33% - 11,53% (руб)

(b) Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: кредитным риском, риском ликвидности и рыночным риском. Общая система управления рисками Группы основана на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию возможного отрицательного влияния на финансовые результаты Группы.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и управления Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, в которой каждый сотрудник понимал бы свою роль и обязанности. Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров. Генеральный директор отвечает за мониторинг и внедрение мер по минимизации рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств по финансовым инструментам со стороны ее клиентов или контрагентов. В основном кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, депозитами в банках и финансовых учреждениях, предоставленным займам, а также непогашенной торговой и прочей дебиторской задолженностью. Управление кредитным риском осуществляется на уровне всей Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года индивидуальный остаток дебиторской задолженности одного из польских покупателей до обесценения превышал 10% общего остатка торговой дебиторской задолженности. Руководство рассмотрело и проанализировало данный остаток на предмет обесценения. Результат раскрыт далее, в разделе «Убытки от обесценения».

Подверженность Группы кредитному риску в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на конец отчетного периода преимущественно связана с дебиторской задолженностью оптовых покупателей угля на территории Российской Федерации и Республики Польша.

Убытки от обесценения

Группа не требует гарантийного обеспечения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. В отношении клиентов, не являющихся связанными сторонами, Группа проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый клиент проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. Максимальная степень подверженности кредитному риску определяется балансовой стоимостью каждого финансового актива.

Клиентская база внутреннего рынка представлена преимущественно предприятиями жилищно-коммунального хозяйства, платежеспособность которых напрямую зависит от объемов государственного финансирования. Группа имеет значительную просроченную дебиторскую задолженность на отчетную дату. Однако такие сроки оцениваются руководством как нормальные для покупателей данного сектора.

Группа создает резерв под обесценение, который представляет собой оценку возможных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и относится к индивидуально значимым рискам, в отношении которых существует объективное свидетельство убытка от обесценения.

Группа, основываясь на исторических данных о статистике платежей и подробном анализе кредитного риска клиентов, полагает, что суммы просроченной дебиторской задолженности, в отношении которых не был признан убыток от обесценения, по-прежнему реальны к взысканию в полном объеме.

По состоянию на отчетную дату суммы торговой и прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, сгруппированные по степени просроченности задолженности, составили:

Млн. руб.	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Обесценение	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Обесценение
Непросроченная	2 058	(18)	1 858	-
Просроченная на 0-30 дней	181	-	408	-
Просроченная на 31-60 дней	133	-	183	-
Просроченная на 61-90 дней	87	-	109	-
Просроченная на 91-180 дней	80	-	90	(2)
Просроченная свыше 180 дней	1 251	(971)	1 053	(729)
	3 790	(989)	3 701	(731)

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе торговой дебиторской задолженности Группы учтены остатки расчетов в сумме 1,004 млн. руб. (31 декабря 2016: 915 млн. руб.) до обесценения, относящиеся к нескольким покупателям на территории Польши. По состоянию на отчетную дату руководство Группы, с учетом всех известных ему фактов и обстоятельств, оценила вероятность возврата данной задолженности как низкую. В результате обесценение указанной задолженности на 31 декабря 2017 года составило 846 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 638 млн. руб.) Остальные суммы убытков от

обесценения на 31 декабря 2017 года относятся к нескольким покупателям на территории России и Польши, испытывающим финансовые затруднения.

Основываясь на проведенном анализе кредитного риска клиентов, руководство Группы считает, что просроченные, но не обесцененные суммы дебиторской задолженности реальны к получению в полном объеме.

Изменение в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение года составило:

Млн. руб.	2017	2016
Остаток на начало года	(731)	(979)
Признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(186)	(22)
Влияние изменения валютных курсов	(92)	183
Использованная сумма резерва дебиторской задолженности	20	87
Остаток на конец года	(989)	(731)

Иные финансовые инструменты по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года не просрочены.

(ii) Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	5 430	3 837
Торговая дебиторская задолженность	2 431	2 264
Прочая дебиторская задолженность	370	706
Прочие финансовые активы	6	6
	8 237	6 813

По состоянию на 31 декабря 2017 года 72% (31 декабря 2016 года: 87%) и 11% (31 декабря 2016 года: менее 1%) денежных средств и их эквивалентов было размещено в одном из крупнейших российских банков и в крупнейшем швейцарском банке соответственно. Оставшиеся 17% были распределены преимущественно между четырьмя крупными российскими банками, индивидуальный остаток в каждом из которых не превышал 10% от общей величины денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату. Далее приведены кредитные рейтинги этих банков, присвоенные международными и российскими рейтинговыми агентствами:

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
BBB-, по шкале международного рейтингового агентства Fitch Ratings	4 193	3 354
A-, по шкале международного рейтингового агентства Fitch Ratings	604	33
BB-, по шкале международного рейтингового агентства Fitch Ratings	259	-
AAA, по шкале российского рейтингового агентства Эксперт РА	154	304
BBB+, по шкале российского рейтингового агентства Эксперт РА	114	133
BB+, по шкале международного рейтингового агентства Standard&Poor's	57	6
BB+, по шкале международного рейтингового агентства Fitch Ratings	42	4
Денежные средства в кассе	7	3
	5 430	3 837

(с) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Политика Группы подразумевает управление риском ликвидности, которое включает поддержание достаточного баланса денежных средств и их эквивалентов, а также финансирование деятельности с помощью достаточного количества кредитных инструментов.

В отчетном году и в дальнейшем Группа предполагает финансировать будущие капиталовложения за счет денежных потоков от операционной деятельности и дополнительных банковских кредитов. Руководство полагает, что, основываясь на ожидаемом уровне прибыли от операционной деятельности и денежных потоков, Группа сможет исполнять свои краткосрочные обязательства в предусмотренные договорами сроки.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы был открыт ряд кредитных линий в нескольких крупнейших российских и иностранных банках. В соответствии с действующими соглашениями Группа может заимствовать в рублях в среднем под 8,96% годовых (31 декабря 2016 года: 11,69% годовых), в иностранной валюте – в среднем под 4,03% годовых (31 декабря 2016: 5,38% годовых). На отчетную дату в рамках кредитных линий Группе было доступно к использованию 16 984 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 5 491 млн. руб.).

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств Группы с учетом ожидаемых процентных платежей, но без учета влияния взаимозачетов. Предполагается, что сроки и сумма гашения не будут существенно отличаться от ожидаемых.

По состоянию на 31 декабря 2017 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость								Потоки
		0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	денежных средств по договору
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	2 585	796	777	993	240	279	-	-	3 085
Необеспеченные банковские кредиты	6 988	1 262	132	3 376	2 810	-	-	-	7 580
Займы от прочих компаний	145	8	8	16	16	16	16	219	299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 819	2 819	-	-	-	-	-	-	2 819
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	160	160	-	-	-	-	-	-	160
	12 697	5 045	917	4 385	3 066	295	16	219	13 943

По состоянию на 31 декабря 2016 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость								Потоки
		0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	денежных средств по договору
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	2 519	154	1 036	1 436	125	-	-	-	2 751
Необеспеченные банковские кредиты	6 656	533	2 138	2 025	2 661	-	-	-	7 357
Займы от прочих компаний	149	10	9	17	16	16	16	235	319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 513	1 513	-	-	-	-	-	-	1 513
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	161	161	-	-	-	-	-	-	161
	10 998	2 371	3 183	3 478	2 802	16	16	235	12 101

Приведенные выше суммы торговой и прочей кредиторской задолженности не включают авансы полученные и прочие налоги к уплате.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры (в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок, мировых цен на уголь или цен на акции) могут повлиять на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Риск изменения справедливой стоимости

В отчетном году, в целях хеджирования рисков, связанных с изменением контрактных экспортных цен на уголь, основанных на значениях индекса API2, Группа, в рамках разработанной политики хеджирования проводила операции с производными финансовыми инструментами и классифицировала их как финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости. Группа применяет специальный учет хеджирования, отражая эффективную часть результата изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в составе выручки от реализации угля за отчетный период, в котором завершена сделка. Группа отражает переоценку справедливой стоимости незавершенных сделок в составе инструментов хеджирования и резервов и прочих обязательств.

В 2017 году убыток по завершенным в отчетном периоде сделкам хеджирования в сумме 55 млн. руб. отнесен на уменьшение выручки от реализации угля. Неоплаченная задолженность перед банком по завершенным сделкам в сумме 27 млн. руб. отражена в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, справедливая стоимость обязательств по неисполненным к отчетной дате сделкам хеджирования в размере 111 млн. руб. отражена в составе резервов и прочих обязательств. По состоянию на отчетную дату балансовая стоимость обязательств Группы по сделкам хеджирования, которые будут исполнены после 31 декабря отчетного года, была определена с использованием исходных данных уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

(ii) Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска, совершая операции по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Политика Группы в отношении валютной структуры финансовых обязательств основывается на ожидаемых потоках по выручке в соответствующих валютах. Таким образом, Компания осуществляет экономическое хеджирование рисков колебаний обменных курсов валют.

Подверженность валютному риску и анализ чувствительности

В течение года действовали следующие обменные курсы валют:

В российских рублях	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2017	2016	2017	2016
1 доллар США	58,3342	67,0349	57,6002	60,6569
1 евро	65,8842	74,2310	68,8668	63,8111
1 польский злотый	15,4810	17,0258	16,5110	14,4445
1 швейцарский франк	59,2549	68,0768	58,9743	59,4151
1 японская иена	0,5199	0,6164	0,5115	0,5183

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, была следующей.

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

Млн. руб.	В долларах		В польских злотых	В швейцарских франках	В японских иенах
	США	В евро			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	821	-	554	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	4 938	103	162	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(29)	(9)	(297)	(2)	(99)
Займы и кредиты	(3 435)	(3 110)	-	-	-
Нетто-подверженность	2 295	(3 016)	419	(2)	(99)

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

Млн. руб.	В		В польских злотых
	долларах США	В евро	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	564	-	650
Денежные средства и их эквиваленты	3 340	-	33
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(101)	-	(123)
Займы и кредиты	(6 527)	(493)	-
Нетто-подверженность	(2 724)	(493)	560

Анализ чувствительности к изменению обменного курса рубля проводился по отношению к наиболее значимым иностранным валютам, используемым в деятельности Группы, исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

С учетом подверженности Группы рискам на отчетную дату, возможное влияние на результат Группы до налогообложения могло быть следующим:

Допущение	Влияние на прибыль до налогообложения: (+) увеличение/(-) снижение, млн.руб.	
	2017	2016
	Укрепление/ослабление курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(230)/230
Укрепление/ослабление курса рубля по отношению к польскому злотому на 10%	(42)/42	(56) / 56
Укрепление/ослабление курса рубля по отношению к евро на 10%	302/(302)	49 / (49)

(iii) Риск изменения процентных ставок

Изменения процентных ставок преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой).

Менеджмент Группы, как правило, отдает предпочтение инструментам с фиксированной ставкой, однако, на момент привлечения новых кредитов и займов оценивает, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности и на основании своего опыта принимает соответствующее решение.

Структура

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

Млн. руб.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Депозиты	4 126	2 012
Кредиты и займы	(9 718)	(9 324)
	(5 592)	(7 312)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В связи с этим изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

(e) Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

С 2010 года Группа применяла дивидендную политику, утвержденную Советом Директоров, которая предусматривала ежегодную выплату дивидендов в размере не менее 25% от чистой прибыли за предшествующий год, определяемой по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В марте 2015 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, которая предусматривает выплату дивидендов в размере не менее 25% прибыли за год по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Часть долгового финансирования содержит ряд требований к показателям Группы, в основном касающихся соответствия финансовых коэффициентов, таких как соотношение чистого долга к прибыли до вычета процентов налогов и амортизации («ЕБИТДА»), целевым показателям, установленным кредитными соглашениями.

В течение 2016-2017 годов Группа соблюдала все необходимые ограничивающие условия.

(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют финансовые активы и финансовые обязательства, которые отвечают критериям для проведения зачета.

26 Операционная аренда

Группа арендует ряд объектов основных средств на условиях операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от одного года с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены. В отчетном году расходы по договорам операционной аренды, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 167 млн. руб. (2016: 166 млн. руб.).

Кроме того, Группа арендует земельные участки у органов муниципальной власти, на которых размещает свои производственные активы и активы сбытовых подразделений. Земли арендуются на различные сроки: от 1 года с возможностью пролонгации договора на ежегодной основе, до 50 лет. По состоянию на конец отчетного года Группа арендовала около 508 гектаров земли (2016: 428 гектаров) и осуществила платежи в размере 38 млн. руб. (2016: 64 млн. руб.). Будущие арендные платежи за землю будут зависеть от размера арендуемых земельных участков и изменения ставок арендной платы в расчете на один гектар.

27 Непризнанные договорные обязательства

(a) Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с условиями соглашений, действовавших на 31 декабря 2017 года, сумма принятых обязательств по капитальным затратам на отчетную дату составила 1 417 млн. руб. (31 декабря 2016: 934 млн. руб.). Обязательства связаны с приобретением машин, оборудования и транспортных средств в рамках планового обновления парка производственных активов, а также с реконструкцией объектов углеобогащения.

28 Условные активы и обязательства

(a) 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.

(b) 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.

29 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 Компания контролировалась предприятием Haver Holding Limited, которое является непосредственной и конечной материнской компанией и владеет 50,0727% уставного капитала Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 Игорь Юрьевич Прокудин является конечной контролирующей стороной Компании.

(i) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в отчетном году, включенная в состав расходов на персонал (см. примечание 11), составила:

Млн. руб.	2017	2016
Заработная плата и премии	305	221
Социальные отчисления	60	43
Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу	365	264

(b) Операции с прочими связанными сторонами

Операции Группы с прочими связанными сторонами, представленные сделками с компаниями, учитываемыми методом долевого участия, раскрыты ниже:

(i) Расходы

Млн. руб.	Стоимость сделки		Остаток по расчетам	
	2017	2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Услуги полученные	6	20	1	-
	<u>6</u>	<u>20</u>	<u>1</u>	<u>-</u>

Все остатки по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными и планируются к погашению денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

(ii) Выручка

Млн. руб.	Оборот		Остаток по расчетам	
	2017	2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Реализация угля	27	23	2	3
Прочая выручка	5	2	5	-
	<u>32</u>	<u>25</u>	<u>7</u>	<u>3</u>

Все остатки по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными и планируются к погашению денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

30 События после отчетной даты

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

31 База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости. Переоценка основных средств была проведена с целью определения условной стоимости как части применения МСФО на 1 января 2006 года.

32 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, являются единообразными для предприятий Группы и применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(a) Принципы консолидации

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

Все объединения бизнеса учитываются с применением метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа рассчитывает величину гудвила на дату приобретения как:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- признанная доля неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании; плюс,
- в случае, если объединение компаний происходит в несколько этапов, справедливая стоимость существующей доли в капитале приобретаемой компании; за вычетом
- признанной чистой стоимости приобретенных идентифицируемых активов (как правило, оцениваемых по справедливой стоимости) и принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то прибыль от выгодной покупки сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к ранее существовавшим отношениям, которые учитываются отдельно от объединения бизнеса. Такие суммы обычно признаются в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Любое условное вознаграждение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. В случае если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно не переоценивается и учитывается в составе капитала. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка.

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве собственников; следовательно, по результатам таких сделок гудвил не признается. Доли неконтролирующих акционеров оцениваются пропорционально доле неконтролирующих акционеров в стоимости чистых активов приобретенной компании.

(iii) Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка по приобретению имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления совместного контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы, за исключением акционерного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в ходе сделки по приобретению, отражаются непосредственно в капитале Группы.

(v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается либо как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия), либо как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от степени сохраняемого Группой влияния на указанное предприятие.

(vi) Инвестиции в ассоциированные компании (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости, включая затраты по сделке. В состав соответствующей инвестиции Группы включается гудвил, определенный при приобретении инвестиции, за вычетом суммы накопленных убытков от ее обесценения.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния и до даты прекращения этого значительного влияния.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются. Исключением являются ситуации, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту компаний Группы по курсам, действующим на даты совершения таких операций. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе доходов и расходов, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов, доступных для продажи. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К числу производных финансовых активов относятся финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Займы, дебиторская задолженность и депозиты первоначально признаются на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, относимые к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных отношений по инструменту.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств от этого финансового актива в результате совершения сделки, в

которой другой стороне передаются практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: займы и дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах и высоколиквидные финансовые вложения, мало подверженные риску изменения их справедливой стоимости, и с возможностью конвертации в денежные средства по требованию.

Прочие

Прочие производные финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента), за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приемов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчета цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надежно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам Группы относятся кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iii) Учет хеджирования

Хеджирование денежных потоков

Группа использует хеджирование денежных потоков для управления изменениями денежных потоков из-за изменения курсов иностранной валюты по высоко вероятным прогнозируемым сделкам. По финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости и признанными инструментами хеджирования, Группа применяет специальные правила учета хеджирования. Эффективная часть результата хеджирования отражается в прочем совокупном доходе. Прибыли и убытки, относящиеся к неэффективной части изменений стоимости инструмента хеджирования, сразу переносятся в состав прибылей и убытков.

При наступлении срока исполнения по сделке с инструментом хеджирования или его продаже, либо когда такой инструмент перестает удовлетворять критериям учета хеджирования, все накопленные прибыли или убытки, отраженные в составе капитала, продолжают учитываться в составе капитала до момента выполнения прогнозируемой операции. Если выполнение прогнозируемой операции по инструменту хеджирования больше не ожидается, сумма накопленной совокупной прибыли или убытка по инструменту хеджирования реклассифицируется из капитала в состав прибыли или убытка за период, по хеджируемой статье.

Хеджирование справедливой стоимости

Для управления ценовыми рисками, связанными с изменениями рыночных котировок на индексы, на основе которых определяется стоимость реализуемого угля по некоторым экспортным контрактам, Группа использует хеджирование справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты, признанные инструментами хеджирования, классифицируются как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. До момента исполнения хеджируемой сделки эффективная часть результата хеджирования учитывается в составе активов (обязательств) Группы, и переносится в прибыли или убытки в том же периоде, когда признаются доходы и расходы по сделке с объектом хеджирования. Неэффективная часть результата хеджирования незамедлительно признается в составе прибылей или убытков.

(iv) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции представляют собой капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом налогового эффекта.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость ряда объектов основных средств по состоянию на 1 января 2006 года, то есть на дату перехода Группы на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

Себестоимость включает все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние

для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты по займам капитализируются в стоимости активов, подготовка которых к эксплуатации требует длительного периода времени, а именно, не менее шести месяцев.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) *Затраты на подготовку разреза к эксплуатации*

После завершения этапа разведки и оценки и определения доказанных запасов, затраты на их разработку капитализируются в составе группы основных средств «Незавершенное строительство». Затраты на разработку, капитализируемые в составе основных средств, включают затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и соответствующую долю накладных расходов, относящиеся к работам по разработке месторождения (разреза), которые неотделимы от ландшафта месторождения (разреза), а также затраты на подготовительные вскрышные работы. Прочие затраты на разработку признаются расходами текущего периода.

Когда соответствующие минеральные запасы подготовлены к промышленной добыче, все капитализированные затраты на разработку переводятся в группу основных средств «Активы и сооружения угледобычи».

(iv) *Затраты на вскрышу*

При начальной разработке месторождения для доступа к минеральным запасам необходимо произвести вскрытие пластов и удаление пустой породы. Такой вид работ называется подготовительными вскрышными работами. Прямые затраты на подготовительную вскрышу, включая долю соответствующих накладных расходов, относятся к затратам на разработку и включаются в стоимость основных средств.

Расходы на вскрышные работы, в результате которых компания производит запасы в текущем периоде, подлежат включению в себестоимость их производства в момент, когда такие расходы были понесены. Расходы на изъятие вскрышных пород, соотносимые с улучшением доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в более поздних периодах, капитализируются и представляют собой внеоборотный актив вскрышной деятельности.

Компания признает актив вскрышной деятельности только в том случае, если:

- (i) компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, идентифицирован;
- (ii) затраты на улучшение доступа к компоненту могут быть надежно оценены;
- (iii) поступление экономических выгод от актива (улучшенного доступа к компоненту) в будущем является вероятным.

После первоначального признания актив вскрышной деятельности учитывается по себестоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения, в составе группы основных средств «Активы и сооружения угледобычи». Актив амортизируется методом «единицы продукции», по каждому компоненту рудного тела.

(v) *Активы и сооружения угледобычи*

Данная группа основных средств включает следующие категории капитализируемых затрат, относящихся к участкам, где ведется добыча:

- (i) капитализируемые затраты на подготовку разреза к эксплуатации, включая затраты на вскрышу, понесенные на этапе строительства;
- (ii) актив вскрышной деятельности;
- (iii) капитализируемые затраты по восстановлению производственных площадок;
- (iv) стоимость производственных лицензий на угледобычу.

(vi) *Амортизация*

Амортизация основных средств, за исключением объектов, относящихся к группе «Активы и сооружения угледобычи», начисляется линейным способом на основе расчетного срока полезного использования отдельных активов, или срока службы соответствующего разреза, если он является более коротким. Исключение составляют объекты основных средств, стоимость которых потребляется в процессе добычи пропорционально объему извлекаемых запасов, износ в отношении которых начисляется пропорционально добытому объему запасов, исходя из объема добычи и ожидаемой производительности отдельных основных средств.

Активы и сооружения угледобычи амортизируются в течение периода извлечения минеральных запасов пропорционально объему производства, на основании ожидаемой величины коммерчески извлекаемых запасов, определяемых как промышленные (извлекаемые) запасы в соответствии с Российской классификацией. Амортизация активов и сооружений угледобычи начисляется с момента, когда начинается извлечение минерального сырья, годного для продажи.

Суммы амортизации относятся на прибыли и убытки, за исключением амортизации основных средств, используемых для возведения других объектов основных средств Группы, которая включается в стоимость возведенных основных средств.

Амортизация основных средств начисляется с даты, когда строительство актива завершено, и он готов к использованию. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- Здания и прочие производственные сооружения 9-80 лет;
- Машины, оборудование и транспорт 5-35 лет;
- Приборы и установки 3-11 лет;
- Активы и сооружения угледобычи Пропорционально добыче на участках.

Исходя из существующих объемов добычи, средний ожидаемый остаточный срок полезного использования имеющихся активов и сооружений угледобычи составляет ориентировочно 30 лет.

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату.

(e) Затраты на разведку и оценку запасов

Активы по разведке и оценке включают в себя затраты на приобретение лицензий на ведение разведочных работ, топографические, географические, геохимические и геофизические исследования; разведочное бурение; затраты на деятельность, относящуюся к оценке технической и коммерческой возможности извлечения минеральных запасов. Активы по разведке и оценке учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения и отражаются в составе выделенной группы «Активы по разведке и оценке». После того, как продемонстрирована техническая и экономическая возможность извлечения минеральных запасов, подтвержденная формализованным планом разработки, активы по разведке и оценке реклассифицируются в группу «Незавершенное строительство» в составе основных средств и включаются в состав затрат на разработку месторождения (разреза).

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Нематериальные активы по концессионным соглашениям

Группа признает нематериальный актив, возникающий в результате заключения концессионного соглашения на предоставление услуг, в случае наличия права на взимание платы за использование концессионной инфраструктуры, полученного в обмен на взятые на себя обязательства по реконструкции объекта инфраструктуры. Нематериальный актив представляет собой вознаграждение за обеспечение строительства, модернизацию или сервисное обслуживание по концессионному соглашению о предоставлении услуг, оцененное по справедливой стоимости при первоначальном признании, с учетом справедливой стоимости предоставленных услуг. Платежи по договору концессии

представляют собой дополнительный компонент стоимости нематериального актива, признаваемого в соответствии с МСФО 38.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по стоимости, включающей в себя капитализированные проценты по займам, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Оценочный срок полезного использования нематериального актива по концессионному соглашению на предоставление услуг представляет собой период до окончания концессии, в течение которого Группа может взимать плату за использование инфраструктуры.

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения.

(v) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(g) Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из двух величин: его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной

стоимости, в которую включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей; реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента; исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает на уровне отдельных активов. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма,

ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается ежегодно на отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвил, который составляет часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, не признается в качестве отдельного актива и поэтому не проверяется на предмет обесценения в отдельности. Вместо этого на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект, если имеются объективные свидетельства возможного обесценения этого объекта, учитываемого методом долевого участия.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Долгосрочные вознаграждения

Группа применяет определенные пенсионные планы с установленными выплатами. Планы с установленными выплатами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, согласно которым Группа несет юридическое обязательство или обязательство, вытекающее из практики предприятия, по выплате вознаграждений установленного размера своим работникам. Величина чистых обязательств по таким планам рассчитывается руководством ежегодно с использованием метода «прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат».

Группа применяет метод актуарной оценки для расчета текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения и т.д., а также финансовые допущения: ставка дисконта; уровни будущей заработной платы и вознаграждений и т.д.

Чистые обязательства Группы рассчитываются отдельно по каждому пенсионному плану с установленными выплатами путем оценки величины будущих выплат, которые заработаны сотрудниками в зависимости от отработанного стажа в текущем и предшествующих периодах; сумма будущих выплат дисконтируется к ее текущей стоимости, и из нее вычитается справедливая стоимость активов плана. В качестве ставки дисконтирования на отчетную дату используется доход по российским государственным облигациям со сроком погашения, примерно равным срокам обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от пересчета обязательств по пенсионным выплатам, целиком признаются в составе прочего совокупного дохода.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-либо события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие высвобождение дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Восстановление производственных площадок

Резерв по восстановлению производственных площадок включает затраты на выравнивание и очистку поврежденных земель и восстановление растительного покрова на открытых участках разрезов и сопутствующих им отвалах, используемых Группой.

Дисконтированные будущие затраты на восстановление производственных площадок изначально капитализируются в активах угледобычи в составе основных средств в момент повреждение земельных участков в ходе подготовки земельного участка, исключая случаи отсутствия объективных свидетельств того, что от данного актива будет в будущем получена выгода; в этом случае затраты признаются в расходах периода. Увеличение резерва за счет последующего повреждения земельных участков в ходе добычи угля относится на себестоимость производства запасов.

(l) Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам в обществах с ограниченной ответственностью

В случае если, согласно учредительным документам общества с ограниченной ответственностью, участник может выйти из общества независимо от согласия других его участников, компания обязана будет выплатить этому участнику его долю чистых активов компании по состоянию на соответствующий период в денежной форме, либо путем передачи активов в натуральной форме. Данная выплата должна быть произведена не позднее шести месяцев после окончания отчетного периода, в котором произошел выход.

Соответственно, акционерный капитал и нераспределенная прибыль обществ с ограниченной ответственностью, входящих в Группу, принадлежащие миноритарным участникам, которые могут в одностороннем порядке выйти из общества, отражены как чистые активы к распределению между миноритарными участниками дочерних обществ с ограниченной ответственностью и являются текущими обязательствами Группы.

(m) Выручка

(i) Реализация угля

Величина выручки от реализации угля оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты угля можно надежно оценить.

Момент перехода рисков и выгод изменяется в зависимости от конкретных условий каждого договора и обычно происходит в момент поступления угля на склад покупателя или его отгрузки со склада Группы в случае его розничной продажи. Однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент передачи товара соответствующему перевозчику либо на определенной границе. В большинстве случаев Группа несет ответственность по доставке угля в конкретный пункт назначения и соответствующие затраты включаются в состав себестоимости.

В некоторых случаях цены на уголь не устанавливаются до наступления заранее фиксированной даты, по состоянию на которую, на основе рыночной цены определяется цена поставки. Выручка от реализации в таких случаях первоначально отражается по текущей рыночной цене. Выручка от реализации угля, отраженная предварительно, пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием форвардной рыночной цены,

соответствующей периоду котировки, указанному в договоре. Такая корректировка отражается в составе выручки.

(ii) Выручка от оказания услуг

В состав выручки по договорам на оказание услуг входит продажа электро- и тепловой энергии, горячей воды и некоторых коммунальных услуг, а также оказание услуг по транспортировке и хранению. Выручка от оказанных услуг по транспортировке признается в составе прибыли и убытков в сумме, пропорциональной степени завершенности соответствующего рейса по состоянию на отчетную дату. Выручка от продажи электро-, тепловой энергии и горячей воды признается по факту поставки соответствующих ресурсов потребителям и основывается на фактически измеренном либо расчетном количестве за вычетом потерь на линиях передач с применением тарифов, утвержденных Региональной энергетической комиссией.

(iii) Компенсации, получаемые из бюджета

Компенсации относятся к розничным продажам угля по фиксированным ценам и оказанию коммунальных услуг населению по тарифам, регулируемым государством. В отношении реализации угля Группа получает из бюджета возмещение разницы между установленной ценой и фактическими затратами на реализацию. Компенсация начисляется по факту продажи угля конечному покупателю.

По услугам, реализуемым по регулируемым тарифам, компенсация представляет собой возмещение убытка, возникающего в результате применения установленных тарифов для населения. Такие компенсации признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в составе выручки в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход, включая эффект дисконтирования по финансовым активам и обязательствам;
- процентный расход, включая амортизацию дисконта по финансовым активам и обязательствам;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток от обесценения, признанный в отношении финансовых активов.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента.

(o) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу

действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

(p) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, если таковые имеются.

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы и в отношении которых имеется отдельная финансовая информация. Показатели деятельности всех операционных сегментов регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

33 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2018 года, с возможностью их досрочного применения. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществила досрочное применение новых стандартов или поправок к стандартам.

Ожидается, что следующие стандарты окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы в периоде первоначального применения.

(a) Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15

Группа должна применить МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года. Группа оценила ожидаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (см. (b)) и МСФО (IFRS) 15 (см.(c)) на свою консолидированную финансовую отчетность. Оцениваемое влияние применения этих стандартов на собственный капитал Группы по состоянию на 1 января 2018 года, приведённое ниже, основано на результатах анализа, проведенного к настоящему моменту. Фактическое влияние применения стандартов на 1 января 2018 года может быть иным, поскольку:

- Группа не завершила тестирование и оценку средств контроля своих новых информационных систем; а также
- новая учетная политика может меняться до тех пор, пока Группа не представит свою первую финансовую отчетность, включающую дату первоначального применения нового стандарта.

Млн. руб.

**Оцениваемое влияние применения
МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15**

	Представлено в отчетности на 31 декабря 2017	Оцениваемые корректировки в связи с применением МСФО (IFRS) 9	Оцениваемые корректировки в связи с применением МСФО (IFRS) 15	Оцениваемое скорректи- рованное входящее сальдо на 1 января 2018
Нераспределенная прибыль	8 366	(45)	-	8 321
Неконтролирующая доля	1	-	-	1
	8 367	(45)	-	8 322

Общая оцениваемая корректировка (за вычетом налога) входящего сальдо собственного капитала Группы на 1 января 2018 года по предварительным расчетам составляет 45 млн. руб. и связана с уменьшением на эту сумму нераспределенной прибыли вследствие признания убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности.

(b) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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».

(i) Классификация – финансовые активы

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.

По оценке Группы, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности, займов, инвестиций в долговые ценные бумаги и инвестиций в долевые ценные бумаги, управляемых на основе их справедливой стоимости.

(ii) 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 потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа выбрала в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Группа считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 скорее всего приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Исходя из приведенной ниже методологии, Группа предварительно оценила, что применение требований МСФО (IFRS) 9 в части обесценения по состоянию на 1 января 2018 года приведет к следующим дополнительным убыткам.

Млн. руб.

Ожидаемые дополнительные убытки от обесценения на 1 января 2018 года	
Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая активы по договору, по состоянию на 31 декабря 2017 года	(56)
Денежные средства и их эквиваленты	-
Итого дополнительные убытки от обесценения	(56)

Млн. руб.

Оцениваемая корректировка собственного капитал на 1 января 2018 года	
Уменьшение нераспределенной прибыли	(45)
Уменьшение неконтролирующей доли	-
Уменьшение собственного капитала	(45)

Ниже представлена дополнительная информация об указанном выше оцениваемом влиянии на 1 января 2018 года.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая активы по договору

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались 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 предварительным оценкам Группы, применение требований МСФО (IFRS) 9 в части обесценения на 1 января 2018 года приведет к увеличению убытка от обесценения до уплаты налога на прибыль, признанного в соответствии с МСФО (IAS) 39, на 56 млн. руб.

В приведенной ниже таблице представлена информация об оцениваемой по предварительным расчетам подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2018 года:

Тыс. руб.	Оцениваемый			
	Валовая балансовая стоимость	средне-взвешенный уровень убытков	Оцениваемый резерв под обесценение	Кредитно-обесцененные
Непросроченная задолженность	2 058	4,46%	(92)	Нет
Просроченная на 1-30 дней	181	10,00%	(18)	Нет
Просроченная на 31-60 дней	133	12,03%	(16)	Нет
Просроченная на 61-90 дней	87	12,64%	(11)	Нет
Просроченная на 91-180 дней	80	10,13%	(8)	Нет
Просроченная на 181-360 дней	141	15,60%	(22)	Нет
Просроченная свыше 360 дней	1 110	79,10%	(878)	Да
	<u>3 790</u>		<u>(1 045)</u>	

(iii) Классификация – финансовые обязательства

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.

По оценке Группы вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(iv) 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 сейчас 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 на 1 января 2018 года не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

(v) *Раскрытие информации*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Группой был проведен анализ для выявления недостающей информации. Группа находится в процессе внедрения изменений, которые, как она считает, позволят собирать необходимые данные.

(vi) *Переход на новый стандарт*

Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.

Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

(i) Реализация угля

Выручка от продажи угля признается в тот момент, когда все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты угля можно надежно оценить.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка будет признаваться, когда покупатель получает контроль над товарами. Исходя из своей оценки, Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к значительному влиянию на консолидированную финансовую отчетность в части учета выручки от реализации угля.

(ii) 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. Следовательно, Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к существенным изменениям в сроках признания выручки от оказания этих услуг.

(d) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к другим стандартам и разъяснениям, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.