

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

Консолидированная
финансовая отчетность за 2018 год и
аудиторское заключение
независимого аудитора

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11-56

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

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Кузбасская топливная компания» и его дочерних организаций («Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 18 февраля 2019 года.

От имени Руководства:



Эдуард Владимирович Алексеенко

Генеральный директор



Андрей Сергеевич Бердников

Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам

Кемерово, Россия
18 февраля 2019 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Кузбасская топливная компания»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Кузбасская топливная компания» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

Оценка величины ожидаемых кредитных убытков

Группа производит оценку ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых активов, применяя упрощенный подход, предусмотренный МСФО 9 в отношении своей торговой дебиторской задолженности.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым в связи с существенностью торговой дебиторской задолженности, и субъективностью суждений руководства в отношении сегментирования дебиторской задолженности, определения события дефолта и определения ставки резервирования.

См. примечание 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили понимание процедур Группы, относящихся к методике оценки ожидаемых кредитных убытков, включая процесс сбора данных и формирование матрицы резервов под ожидаемые убытки по категориям покупателей для балансов, оцениваемых на групповой основе, а также процесс оценки вероятности дефолта и потерь при дефолте для оценки резерва на индивидуальной основе.

В отношении дебиторской задолженности, оцениваемой на обесценение на групповой основе, наши процедуры включали анализ корректности сегментации покупателей по уровню риска, обоснованности используемых ставок ожидаемых кредитных убытков с учетом исторических данных и прогнозов макроэкономических показателей.

В отношении дебиторской задолженности, оцениваемой на обесценение на индивидуальной основе, наши процедуры также включали тестирование на выборочной основе торговой дебиторской задолженности, которая не была классифицирована руководством как дефолтная. Мы сформировали свое собственное суждение, является ли такая классификация корректной. Кроме того, мы проанализировали адекватность оценки вероятности дефолта и ожидаемых убытков при дефолте с учетом доступной информации о контрагенте.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов и применение учета хеджирования

Группа применяет учет хеджирования в отношении производных финансовых инструментов, приобретенных в целях хеджирования денежных потоков по высоко вероятным прогнозируемым сделкам по продаже продукции.

Мы определили данный вопрос в качестве ключевого вопроса аудита, поскольку соответствие обязательным условиям для применения учета хеджирования, в том числе наличие необходимой документации требует применения суждений, а также ввиду сложности применения МСФО 9 в отношении учета хеджирования. Кроме того, определение справедливой стоимости производных финансовых

Мы получили понимание процедур и средств контроля Группы, относящихся к идентификации, оценке и раскрытию в консолидированной финансовой отчетности операций по учету хеджирования и оценке справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Мы изучили подготовленную руководством документацию по хеджированию, включая оценку эффективности хеджирования на соответствие требованиям МСФО 9.

Мы проанализировали соответствие объектов хеджирования, инструментов хеджирования требованиям МСФО 9. Мы также проверили соблюдение требований в отношении оценки эффективности хеджирования, а также расчета и признания неэффективной части.

Наши процедуры, направленные на проверку полноты отраженных сделок с производными финансовыми инструментами, включали в себя сверку с перечнем сделок, подтвержденных второй стороной сделки.

Наши процедуры, направленные на проверку оценки справедливой стоимости инструментов,

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

инструментов подвержено неопределенности оценки.

См. примечание 20 к консолидированной финансовой отчетности.

включали изучение публичных источников информации на предмет соответствия допущений, использованных руководством для расчета справедливой стоимости, а также проверку математической точности расчета.

Мы проверили полноту и провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, требованиям применимых стандартов составления отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной финансовой отчетности 2 апреля 2018 года.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента будут предоставлены нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выражаем и не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать 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 руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 консолидированной финансовой отчетности.


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

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.


Краснова Юлия Михайловна
руководитель задания

18 февраля 2019 года



Компания: ПАО «Кузбасская топливная компания»

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

Основной государственный регистрационный номер: 1024200692009

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

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

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

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

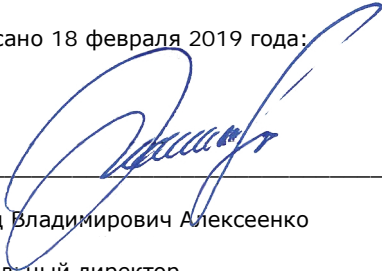
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

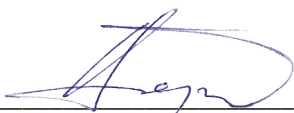
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ» («КТК»)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

Млн. руб.	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Основные средства	16	14 441	13 089
Активы по разведке и оценке		126	103
Прочие внеоборотные активы		170	183
Отложенные налоговые активы	17	296	366
Итого внеоборотные активы		15 033	13 741
Запасы	18	5 020	2 592
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	5 523	3 535
Производные финансовые инструменты	20	469	111
Авансы выданные и расходы будущих периодов	21	847	845
Денежные средства в кассе и в банках	22	16 823	5 430
Итого оборотные активы		28 682	12 513
Итого активы		43 715	26 254
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	23	20	20
Собственные выкупленные акции	24	(16)	-
Добавочный капитал		2 829	2 829
Резерв по хеджированию	20	322	-
Нераспределенная прибыль		13 262	8 366
Итого капитал акционеров Компании		16 417	11 215
Доля неконтролирующих акционеров		1	1
Итого капитал		16 418	11 216
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	25	15 742	7 211
Резервы и прочие обязательства	26	569	584
Отложенные налоговые обязательства	17	951	1 003
Итого долгосрочные обязательства		17 262	8 798
Кредиты и займы	25	5 218	2 507
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	4 492	3 447
Резервы и прочие обязательства	26	259	175
Производные финансовые инструменты	20	66	111
Итого краткосрочные обязательства		10 035	6 240
Итого обязательства		27 297	15 038
Итого капитал и обязательства		43 715	26 254

Подписано 18 февраля 2019 года:


Эдуард Владимирович Алексеенко
Генеральный директор


Андрей Сергеевич Бердников
Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-56, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2018 ГОД**

Млн. руб.	Прим.	2018	2017
Выручка	8	68 479	38 662
Себестоимость	9	(56 525)	(32 580)
Валовая прибыль		11 954	6 082
Коммерческие расходы	10	(1 743)	(1 507)
Административные расходы	11	(1 674)	(1 275)
Прочие доходы и расходы, нетто	12	(180)	(54)
Операционная прибыль		8 357	3 246
Финансовые доходы	14	408	221
Финансовые расходы	14	(1 015)	(838)
Прибыль до налогообложения		7 750	2 629
Расход по налогу на прибыль	15	(1 727)	(525)
Прибыль за период		6 023	2 104
Прибыль за период, принадлежащая:			
Акционерам Компании		5 984	2 093
Миноритарным участникам дочерних ООО		39	11
Неконтролирующим акционерам		-	-
		6 023	2 104
Прочие совокупные доходы/(расходы)			
Статьи, которые будут впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток:			
Эффективная часть хеджирования денежных потоков, за вычетом налогового эффекта		322	-
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток:			
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, за вычетом налогового эффекта		(17)	-
Прочие совокупные доходы за период за вычетом налога на прибыль		6 328	2 104
Итого совокупные доходы, принадлежащие:			
Акционерам Компании		6 289	2 093
Миноритарным участникам в дочерних ООО		39	11
Неконтролирующим акционерам		-	-
		6 328	2 104
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в рублях		60,29	21,09

Настоящий консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-56, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА 2018 ГОД**

Млн. руб.	Прим.	Доля акционеров Группы					Итого	Доля неконтролирующих акционеров	
		Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль		Итого капитал	
Остаток на 1 января 2017 года		20	-	2 829	-	6 869	9 718	1	9 719
Прибыль за год		-	-	-	-	2 093	2 093	-	2 093
Итого совокупные доходы за год		-	-	-	-	2 093	2 093	-	2 093
Дивиденды	23 (а)	-	-	-	-	(596)	(596)	-	(596)
Остаток на 31 декабря 2017 года		20	-	2 829	-	8 366	11 215	1	11 216
Эффект, связанный с первым применением МСФО 9	3 (а)(ii)	-	-	-	-	(78)	(78)	-	(78)
Остаток на 1 января 2018 года		20	-	2 829	-	8 288	11 137	1	11 138
Прибыль за год		-	-	-	-	5 984	5 984	-	5 984
Прочие совокупные доходы/ (расходы), за вычетом налогового эффекта		-	-	-	322	(17)	305	-	305
Итого совокупные доходы за год		-	-	-	322	5 967	6 289	-	6 289
Собственные выкупленные акции	23 (а)	-	(16)	-	-	-	(16)	-	(16)
Дивиденды	23 (а)	-	-	-	-	(993)	(993)	-	(993)
Остаток на 31 декабря 2018 года		20	(16)	2 829	322	13 262	16 417	1	16 418

Настоящий консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-56, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2018 ГОД**

Млн. руб.	Прим.	2018	2017
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за период		6 023	2 104
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11,12,13	2 287	1 859
Прибыль от выбытия основных средств	12	(17)	(25)
Чистые финансовые расходы	14	607	617
Расход по налогу на прибыль	15	1 727	525
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		10 627	5 080
Изменения в:			
- запасах		(2 428)	(1 082)
- торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 679)	(568)
- предоплате за оборотные активы		(2)	(136)
- торговой и прочей кредиторской задолженности		198	1 281
- резервах на восстановление производственных площадок и вознаграждения работникам		(25)	7
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		6 691	4 582
Налог на прибыль уплаченный		(1 699)	(250)
Проценты уплаченные		(590)	(607)
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты		204	140
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		4 606	3 865
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		109	68
Займы выданные		(1)	(6)
Поступления по займам выданным		2	1
Поступления по вексялям		-	4
Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке		(3 838)	(2 310)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(3 728)	(2 243)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов	25	29 661	15 365
Погашение кредитов и займов	25	(19 628)	(14 693)
Выплата дохода миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью		(9)	(12)
Дивиденды уплаченные	23 (a)	(993)	(596)
Собственные выкупленные акции	23 (a)	(16)	-
Денежные потоки от финансовой деятельности		9 015	64
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		9 893	1 686
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5 430	3 837
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 500	(93)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		16 823	5 430

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-56, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и деятельность

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 2018 года	31 декабря 2017 года
КТК Polska Sp. z o.o.	Польша	Продажа угля	100%	100%
КТК Overseas AG	Швейцария	Продажа угля	100%	100%
		Железнодорожные перевозки		
ООО «ТЭК Мереть»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ООО «Кузбасстопливосбыт»	Россия	Производство электро- теплоэнергии и горячей воды	100%	100%
АО «Каскад Энерго»	Россия	Продажа угля	100%	100%
АО «АТК»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ООО «Трансуголь»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ООО «НТК»	Россия	Продажа угля	51%	51%
		Производственные земельные участки		
ООО «Каскад Гео»	Россия		100%	100%

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

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

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

Деятельность Группы и ее результаты существенно зависят от спроса на внутреннем и экспортном рынках. Внутренний и экспортный рынки угля являются циклическими, спрос и предложение изменяются от года к году вследствие большого количества факторов, включая, но не ограничиваясь приведенными ниже:

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

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

Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года 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 2018 года и 31 декабря 2017 года Игорь Юрьевич Прокудин является конечным бенефициаром.

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 вкпе 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.

Непрерывность деятельности

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем Группа учитывала свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности в будущем, размер заимствований и других средств, а также планы и обязательства по капитальным вложениям и другие риски, стоящие перед Группой. После проведения надлежащих исследований Группа считает, что обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности. Таким образом, руководство Группы полагает, что применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

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 2018 года все действующие стандарты и интерпретации, разработанные СМСФО, одобрены для применения в Российской Федерации.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступили в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2018 года. Группа впервые применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» в 2018 году.

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

Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

(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 прочие совокупные доходы и расходы и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменил установленные 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 по состоянию на 1 января 2018 года не повлияло на учет производных финансовых инструментов, торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

(ii) Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов была произведена с учетом кредитных рисков контрагентов.

Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы и расходы, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки оцениваются 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.

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.

Эффект дополнительного резервирования с отнесением эффекта на капитал (без влияния на чистую прибыль 2017 и 2018 годов) по состоянию на 1 января 2018 года составил 98 млн. рублей (до начисления отложенного налога).

Млн. руб.	Дополнительные убытки от обесценения на 1 января 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года	(98)
Итого дополнительные убытки от обесценения	(98)

Млн. руб.	Корректировка собственного капитал на 1 января 2018 года
Уменьшение нераспределенной прибыли, за вычетом налога на прибыль	(78)
Уменьшение неконтролирующей доли	-
Уменьшение собственного капитала	(78)

В соответствии с МСФО 9 Группа применяет модель ожидаемых потерь также к своим краткосрочным депозитам, отраженным в строке «Денежные средства и их эквиваленты». Применение данной модели не привело к каким-либо существенным корректировкам в «Денежных средствах и их эквивалентах».

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет 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, признавались 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.

Вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не оказал 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 рисков (помимо валютного риска) нефинансового объекта, скорее всего, будут отвечать квалификационным критериям для учета хеджирования. В настоящее время Группа не проводит хеджирование таких рискованных компонентов.

Группа применяет ряд производных финансовых инструментов (инструментов хеджирования) с целью управления риском негативного изменения индексов цен на уголь, а также валютным риском, присущим ожидаемым денежным потокам от экспортных продаж в иностранной валюте.

В отношении используемых инструментов хеджирования, Группа применяет учёт хеджирования высоковероятных операций будущих периодов (хеджирование денежных потоков). Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования, выполняющих условия, определенные для хеджирования денежных потоков, отражается в составе прочего совокупного дохода. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений, отражается в составе прибыли или убытка в момент возникновения. Суммы, накопленные на счетах капитала, остаются в составе прочего совокупного дохода и реклассифицируются в состав прибыли или убытка в том периоде, в котором хеджируемая статья отражается в составе прибыли или убытка.

Учет хеджирования прекращается перспективно, если срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан или исполнен, либо хеджирование больше не удовлетворяет критериям учета хеджирования. Если выполнение операции больше не ожидается, сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода, немедленно отражается в составе прибыли или убытка.

(v) Переход на новый стандарт

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

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единую пятиступенчатую модель оценки, которая будет применима ко всем договорам купли-продажи, основанным на передаче контроля на товары или услуги покупателю. Данный стандарт заменил существующую модель раздельного учета для товаров, включенную в МСФО (IAS) 18 «Выручка», а также отменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки.

(i) Продажа угля

Одним из ключевых моментов МСФО (IFRS) 15 является идентификация обязательств к исполнению. Обязательства к исполнению, относящиеся к продаже угля, требуют признавать выручку в момент перехода контроля над углем покупателю, что в целом соответствует требованиям МСФО (IAS) 18 «Выручка».

По отдельным договорам Группа обязана доставлять угольную продукцию покупателю. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка от оказания таких услуг по доставке рассматривается как отдельное обязательство к исполнению, в том случае если доставка осуществляется после передачи контроля над углем покупателю. Данное обязательство должно признаваться в течение периода доставки, а не в момент передачи контроля покупателю, как это признавалось ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка». Руководство Группы произвело оценку влияния данного изменения на финансовое положение, финансовые результаты и раскрытие информации в финансовой отчетности Группы, и пришло к выводу, что данное влияние является несущественным.

(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.

Эффект от изменений, привносимых МСФО (IFRS) 15, не оказал существенного влияния на признание выручки в консолидированной финансовой отчетности.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

(в) Поправки к МСФО стандартам, вступающим в силу после 2018 года

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
МСФО 16	Аренда	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО 9	Предоплата с отрицательной компенсацией	1 января 2019 года	В процессе оценки
КРМФО 23	Неопределенность в отношении налога на прибыль	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 12	Налог на прибыль в отношении дивидендных выплат	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 19	Изменение планов, сокращение и погашение	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 23	Учет процентов по кредитам и займам после того, как соответствующий квалифицируемый актив готов для использования или продажи	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО 3	Объединение бизнеса	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8	Определение существенности	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки ссылок на Концептуальные основы МСФО	Обновление ссылок на или с Концептуальных основ МСФО на стандарты МСФО	1 января 2020 года	Нет эффекта
МСФО 17	Договоры страхования	1 января 2021 года	В процессе оценки

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

По состоянию на 31 декабря 2018 года еще не вступил в действие и не был применен досрочно новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения при условии принятия МСФО (IFRS) 15, заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит новый подход к учету аренды, который устраняет классификацию аренды на операционную и финансовую для арендатора и предусматривает отражение активов и обязательств по аренде.

На 31 декабря 2018 года у Группы были договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды на сумму 1 163 млн. руб. МСФО (IAS) 17 не требует признания активов в форме права пользования или обязательства по будущим платежам в отношении этих договоров аренды, вместо этого, определенная информация в отношении договорных обязательств по операционной аренде раскрыта в Примечании 29.

Предварительный анализ показывает, что эти соглашения будут соответствовать определению аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16, соответственно, Группа отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении этих договоров, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в МСФО (IFRS) 16.

Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого.

Группа будет применять МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход: информация за сопоставимые периоды не будет изменена, а общий эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет отражен во входящих остатках нераспределенной прибыли. До завершения анализа руководством сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

4. 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.

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

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 6(д)(vi) – Сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 8 – Признание выручки от продажи угля существенному покупателю, при наличии с ним соглашений о закупке угля сторонних производителей;
- Примечание 20 – Производные финансовые инструменты;
- Примечание 26 – Резервы и прочие обязательства;
- Примечание 28(б)(i) – Кредитный риск;
- Примечание 30 – Условные обязательства.

Оценка запасов угля

Оценка запасов угля используется в качестве базы для расчета будущих денежных потоков, резерва на восстановление земельных участков, амортизации активов угледобычи, высвобождения дисконта под резерв на восстановление земельных участков и связанного с ними отложенного налога на прибыль.

Оценка запасов угля представляет собой количество угля, планируемое к добыче, переработке и продаже, по меньшей мере достаточное для возмещения общих расчетных затрат, балансовой стоимости капитальных инвестиций и ожидаемых дополнительных затрат. Оценка основана на нескольких допущениях физического наличия запасов угля, будущих факторов добычи и возмещения, производственных затрат и цен на уголь, определенных на основании имеющихся в наличии геологоразведочных и иных данных. Руководство регулярно пересматривает оценку угольных запасов, что подтверждается независимыми инженерами по оценке запасов угля.

Группа владеет несколькими лицензиями на добычу угля, срок которых истекает ранее долгосрочного плана Группы по добыче. При этом руководство полагает, что имеются все разумные основания для допущения о том, что лицензии на разрабатываемые угольные пласты будут продлены на сроки, предусмотренные в долгосрочных планах добычи угля. Расширения на другие угольные пласты или прилегающие территории могут быть получены по результатам проведения аукционов. Задержка или отказ в получении необходимых разрешений или лицензий от уполномоченных органов, также как любое неблагоприятное изменение государственных регламентов, может привести к существенной корректировке планов по развитию и приобретению новых лицензий, что в свою очередь может отрицательно сказаться на финансовом состоянии и результатах Группы.

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.

6. 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.

(а) 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

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 сделке 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, возникающая 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.

(б) 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.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К числу непроизводных 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 непроизводные 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) Производные финансовые инструменты

Группа применяет ряд производных финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения цен на уголь, а также валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости; затраты, непосредственно относящиеся к сделке, отражаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения. После первоначального признания производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с отражением ее изменений, как правило, в составе прибыли или убытка.

Группа определяет некоторые производные инструменты как инструменты хеджирования высоковероятных операций будущих периодов (хеджирование денежных потоков). Эффективная часть изменения справедливой стоимости деривативов, выполняющих условия, определенные для хеджирования денежных потоков, отражается в составе прочего совокупного дохода. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений, отражается в составе прибыли или убытка в момент возникновения. Суммы, накопленные на счетах капитала, остаются в составе прочего совокупного дохода и реклассифицируются в состав прибыли или убытка в том периоде, в котором хеджируемая статья отражается в составе прибыли или убытка.

Учет хеджирования прекращается перспективно, если срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан или исполнен, либо хеджирование больше не удовлетворяет критериям учета хеджирования. Если выполнение операции больше не ожидается, сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода, немедленно отражается в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости деривативов, не определенных для хеджирования денежных потоков, признаются в составе прибыли или убытка.

(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.

(г) 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

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 Группа 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.

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

- компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, идентифицирован;
- затраты на улучшение доступа к компоненту могут быть надежно оценены;
- 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

(v) Активы и сооружения угледобычи

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

- капитализируемые затраты на подготовку разреза к эксплуатации, включая затраты на вскрышу, понесенные на этапе строительства;
- актив вскрышной деятельности;
- капитализируемые затраты по восстановлению производственных площадок;
- 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.

(д) 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).

(е) 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 инфраструктурой.

(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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

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.

(ж) Арендованные 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.

(з) 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.

(и) 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 возможного обесценения.

В отношении финансового актива сумма убытка от обесценения рассчитывается на основании модели ожидаемых кредитных убытков. Модель учитывает фактические данные о кредитных убытках за последние два года по контрагентам, сгруппированным по схожести характеристик платежеспособности и подверженности кредитному риску. Фактические исторические данные о кредитных убытках корректируются, так 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.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. 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,

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

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.

(к) 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

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.

(л) 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 потребуются 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.

(м) 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.

(н) Выручка

Выручка признается по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как Группа ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. Группа использует пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как Группа выполнит обязанности к исполнению по договору.

Группа признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю.

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 отчетную дату с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей периоду котировки, указанному в договоре.

В тех случаях, когда контракт предусматривает несколько обязательств исполнителя, и цена исполнения отдельных обязательств в контракте не определена, распределение цены между обязательствами осуществляется на основании доступных данных о справедливой стоимости цены исполнения отдельных обязательств.

(i) Реализация угля

Выручка от продажи угля признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что контроль над товаром передан покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и корректировки цены по качеству угля можно надежно оценить. Переменное возмещение в виде скидок и корректировок цены оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет разрешена соответствующая неопределенность.

Момент перехода контроля различается в зависимости от конкретных условий каждого договора и обычно происходит в момент отгрузки угля со склада либо погрузки на транспортное средство, определенное покупателем, в соответствии с условиями договора, и в этот момент Группа выполняет свою обязанность к исполнению по передаче товара. Однако в отношении некоторых поставок передача контроля происходит на определенной границе. В большинстве таких случаев Группа несет ответственность по доставке угля в конкретный пункт назначения и соответствующие затраты включаются в состав себестоимости.

(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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

Некоторые договоры с покупателями предусматривают дополнительную обязанность к исполнению по оказанию транспортных услуг по доставке угля до места, определенного покупателем. Выручка от оказания услуг признается в течение тех периодов, в которых Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанной услуги покупателю. Стадия исполнения оценивается на основе затрат, уже понесенных и планируемых для завершения исполнения.

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.

(о) 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.

(п) 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.

(с) 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.

(т) Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

(i) Основные клиенты

В 2018 году продажи Группы двум основным клиентам, доля которых превышает 10% в общем объеме выручки, составили 17 715 млн. руб. (2017: 13 200 млн. руб.) и 17 656 млн. руб. (2017: 4 716 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	
	2018	2017	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Россия	8 015	7 085	1 313	1 058	34	30
Европейский союз	36 287	12 173	2 018	749	97	91
Азия	24 177	19 404	698	624	14	26
Итого	68 479	38 662	4 029	2 431	145	147

(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.

2018 год

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Пере-продажа угля	Прочая деятельность	Итого
Выручка	5 278	49 942	12 093	1 166	68 479
Себестоимость	(5 036)	(39 819)	(10 639)	(1 031)	(56 525)
Валовая прибыль и результат сегмента	242	10 123	1 454	135	11 954
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(3 597)
Чистые финансовые расходы					(607)
Прибыль до налогообложения					7 750

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

2017 год

Млн. руб.	Собствен- ный уголь Внутренний рынок	Собствен- ный уголь Экспорт	Пере- продажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	4 536	30 416	2 440	1 270	38 662
Себестоимость	(3 967)	(25 293)	(2 369)	(951)	(32 580)
Валовая прибыль и результат сегмента	569	5 123	71	319	6 082
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(2 836)
Чистые финансовые расходы					(617)
Убыток до налогообложения					2 629

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

Торговая дебиторская задолженность за минусом резерва под обесценение	696	1 322	247	166	2 431
Авансы полученные	(23)	(113)	(11)	-	(147)

8. ВЫРУЧКА

Млн. руб.	2018	2017
Выручка от реализации угля	66 490	36 712
Компенсация из бюджета	953	798
Выручка от реализации электроэнергии, теплоэнергии и горячей воды	607	554
Оказание услуг по транспортировке и хранению	259	462
Прочая выручка	170	136
	68 479	38 662

Выручка от реализации угля за 2018 год включает в себя выручку от продажи угля одному из существенных клиентов (трейдеру), с которым руководством Группы заключено несколько различных соглашений, в том числе по закупке у данного трейдера угля сторонних производителей на общую сумму 7 578 млн. руб. Руководство Группы провело анализ и пришло к выводу о соответствии критериям МСФО 15 «Выручка» операций по последующей продаже собственного и закупленного угля данному клиенту.

В составе выручки от реализации угля отчетного периода учтен отрицательный эффект в сумме 959 млн. руб. (2017: 55 млн. руб.) по завершённым сделкам хеджирования индекса цен на уголь (см. примечание 20 и 28).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

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.

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Млн. руб.	2018	2017
Ж/д тариф и транспортные услуги	24 832	17 211
Приобретенный уголь	11 570	2 118
Услуги по добыче, обработке и сортировке угля	5 837	3 358
Расходы на перевалку угля в порту	4 628	1 239
Топливо	2 721	2 132
Расходы на персонал	2 657	2 069
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 182	1 754
Ремонт и содержание	1 064	1 121
Прочие услуги	998	792
Запасные части	965	803
Налоги на добычу и экологические платежи	608	460
Прочие материалы	424	331
Прочие расходы	35	40
Изменение резерва на восстановление производственных площадок	(14)	22
Изменение остатков угля на складе и в пути	(1 982)	(870)
	56 525	32 580

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Млн. руб.	2018	2017
Расходы на персонал	735	585
Услуги	727	710
Материалы	140	89
Амортизация основных средств и нематериальных активов	82	82
Прочие коммерческие расходы	59	41
	1 743	1 507

11. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Млн. руб.	2018	2017
Расходы на персонал	1 187	833
Услуги	184	186
Налоги, кроме налога на прибыль	173	130
Материалы	29	29
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23	23
Прочие административные расходы	78	74
	1 674	1 275

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Млн. руб.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Пересчет налога на имущество за предшествующие годы	-	65
Прибыль от реализации ТМЗ	19	10
Прибыль от выбытия ОС	17	25
Списание излишне начисленного обязательства по возмещению причиненных убытков	5	15
Убыток по штрафам и пеням	(89)	(58)
Благотворительность и социальные программы	(132)	(111)
	<u>(180)</u>	<u>(54)</u>

В 2018 года выбыло запасов (помимо угля) общей себестоимостью 978 млн. руб. (2017: 430 млн. руб.).

13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Млн. руб.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Расходы на оплату труда и прочие выплаты персоналу	3 642	2 732
Социальные отчисления	937	755
	<u>4 579</u>	<u>3 487</u>

14. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Млн. руб.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	204	140
Положительные курсовые разницы	200	78
Проценты по займам выданным	4	3
Финансовый доход	<u>408</u>	<u>221</u>
Процентные расходы	(581)	(592)
Расходы по сделкам с прочими производными финансовыми инструментами	(184)	-
Расходы по сделкам валютного хеджирования	(119)	-
Начисление резерва по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности	(72)	(186)
Высвобождение дисконта по резерву на восстановление производственных площадок и вознаграждения работникам	(46)	(46)
Высвобождение дисконта по долгосрочным беспроцентным займам полученным	(13)	(14)
Финансовые расходы	<u>(1 015)</u>	<u>(838)</u>
Финансовые доходы и расходы, нетто	<u>(607)</u>	<u>(617)</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

15. 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% (2017: 20%). Ставка налога на прибыль для польской дочерней компании составляет 19% (2017: 19%).

Млн. руб.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за текущий период	(1 780)	(531)
Корректировки в отношении предшествующих лет	<u>14</u>	<u>79</u>
	<u>(1 766)</u>	<u>(452)</u>
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	<u>39</u>	<u>(73)</u>
	<u>(1 727)</u>	<u>(525)</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	<u>2018</u> <u>Млн. руб.</u>	<u>%</u>	<u>2017</u> <u>Млн. руб.</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	7 750	100	2 629	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применяемой ставке налога	(1 550)	(20)	(526)	(20)
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	5	-	5	-
Списание ранее признанного отложенного налогового актива в отношении дебиторской задолженности	(69)	(1)	-	-
Налоговые последствия расходов, не уменьшающих налоговую базу	(127)	(2)	(83)	(3)
Корректировка в отношении предшествующих лет	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>79</u>	<u>3</u>
	<u>(1 727)</u>	<u>(23)</u>	<u>(525)</u>	<u>(20)</u>

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

Млн. руб.	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>После налого- обложения</u>	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>После налого- обложения</u>
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	(21)	4	(17)	-	-	-
Резерв по операциям с инструментами хеджирования	<u>403</u>	<u>(81)</u>	<u>322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>382</u>	<u>(77)</u>	<u>305</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

16. 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.	2018	2017
Себестоимость	2 166	1 737
Коммерческие расходы	81	81
Административные расходы	22	23
	2 269	1 841

Поступления объектов основных средств включают 12 млн. руб. (2017 год: 7 млн. руб.) капитализированных процентов. Средняя ставка капитализации составила 5,01 % (2017 год: 6,28%). По состоянию на 31 декабря 2018 года объекты основных средств балансовой стоимостью 2 899 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 2 081 млн. руб.) служили залоговым обеспечением ряда обязательств Группы по банковским кредитам. Величина соответствующих обеспеченных займов раскрыта в примечании 25.

Незавершенное строительство на 31 декабря 2018 года составляет 1 091 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 439 тыс. руб.) и включает преимущественно затраты по проектам технического перевооружения и оснащения объектов углеобогащения на действующих месторождениях Группы. Также по состоянию на 31 декабря 2018 года не введено в эксплуатацию три единицы крупной карьерной техники, монтаж которой будет завершен в январе 2019 года.

(а) Обесценение

Внеоборотные активы Группы тестируются на обесценение на каждую отчетную дату при наличии индикаторов обесценения соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП). По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 индикаторы возможного обесценения внеоборотных активов Группы отсутствовали.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

Млн. руб.	<u>Земля и здания</u>	<u>Активы и сооружения угледобычи</u>	<u>Прочие производственные сооружения</u>	<u>Машины, оборудование, транспорт</u>	<u>Приборы и установки</u>	<u>Незавершенное строительство и оборудование к установке</u>	<u>Авансы</u>	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная/условно-первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2017 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
Поступления	46	63	2	704	9	2 731	162	3 717
Перевод объектов	254	-	327	1 613	2	(2 079)	(117)	-
Выбытия	(11)	(107)	(8)	(561)	(7)	-	-	(694)
Остаток на 31 декабря 2018 года	5 490	1 495	4 406	13 314	118	1 091	172	26 086

В 2017 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.	<u>Земля и здания</u>	<u>Активы и сооружения угледобычи</u>	<u>Прочие производственные сооружения</u>	<u>Машины, оборудование, транспорт</u>	<u>Приборы и установки</u>	<u>Незавершенное строительство и оборудование к установке</u>	<u>Авансы</u>	<u>Итого</u>
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>								
Остаток на 1 января 2017 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)
Амортизационные отчисления	(284)	(156)	(176)	(1 644)	(13)	-	-	(2 273)
Выбытия	1	107	3	486	5	-	-	602
Остаток на 31 декабря 2018 года	(1 681)	(328)	(1 967)	(7 596)	(73)	-	-	(11 645)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>								
На 1 января 2017 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
На 31 декабря 2018 года	3 809	1 167	2 439	5 718	45	1 091	172	14 441

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

По состоянию на 31 декабря 2018 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 Группа контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет. Сумма вышеуказанных разниц на отчетную дату составила 1 305 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 1 085 млн. руб.).

(б) 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 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Основные средства	47	45	(1 045)	(1 064)	(998)	(1 019)
Нематериальные активы	-	-	(26)	(27)	(26)	(27)
Запасы	82	14	(191)	(149)	(109)	(135)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	254	308	(159)	(133)	95	175
Торговая и прочая кредиторская задолженность	213	56	-	(12)	213	44
Займы и кредиты	-	-	(28)	(30)	(28)	(30)
Резервы и вознаграждения работникам	134	122	-	-	134	122
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	108	233	-	-	108	233
Производные финансовые инструменты	37	-	(81)	-	(44)	-
Налоговые активы / (обязательства)	875	778	(1 530)	(1 415)	(655)	(637)
Зачет налога	(579)	(412)	579	412	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	296	366	(951)	(1 003)	(655)	(637)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД

(а) Изменение сальдо отложенного налога

Млн. руб.

	1 января 2017 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года	Признано в составе прибыли или убытка	Прочее	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Основные средства	(951)	(68)	-	(1 019)	21	-	-	(998)
Нематериальные активы	(14)	(13)	-	(27)	1	-	-	(26)
Запасы	(48)	(87)	-	(135)	26	-	-	(109)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	101	74	-	175	(100)	20	-	95
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34	10	-	44	169	-	-	213
Займы и кредиты	(33)	3	-	(30)	2	-	-	(28)
Резервы и вознаграждения работникам	138	(16)	-	122	8	-	4	134
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	209	24	-	233	(125)	-	-	108
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	37	-	(81)	(44)
	(564)	(73)	-	(637)	39	20	(77)	(655)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

18. ЗАПАСЫ

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Уголь на складе	2 836	1 229
Уголь в пути	946	571
Сырье и материалы	1 238	792
	<u>5 020</u>	<u>2 592</u>

**19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ С УЧЕТОМ ОЖИДАЕМЫХ
КРЕДИТНЫХ УБЫТКОВ**

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	5 194	3 420
НДС к возмещению	1 167	698
Прочая дебиторская задолженность	166	141
Компенсация из бюджета к получению	104	229
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	49	25
Дебиторская задолженность персонала	4	6
Прочие финансовые активы	4	5
Ожидаемые кредитные убытки в отношении Торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 165)	(989)
	<u>5 523</u>	<u>3 535</u>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, ожидаемых убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 28.

20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Млн. руб.	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Финансовый Актив	Финансовое Обязательство	Финансовый актив	Финансовое обязательство
Деривативы на уголь - инструменты хеджирования денежных потоков	469	-	-	-
Прочие деривативы	-	(66)	111	(111)
	<u>469</u>	<u>(66)</u>	<u>111</u>	<u>(111)</u>

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

Инструменты хеджирования денежных потоков

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

Деривативы к получению на 31 декабря 2018 года относятся к открытым позициям на продажу угля в объеме 560 тыс. тонн, которые подлежат исполнению в течение первого квартала 2019 года. Средний форвардный курс продажи угля по заключенным сделкам составляет 97 долл. США за метрическую тонну.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

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

Млн. руб.	2018		2017	
	Доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	Доходы / (Расходы), отнесенные из капитала в прибыли или убытки	Доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	Доходы / (Расходы), отнесенные из капитала в прибыли или убытки
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	403	-	-	-
Отложенный налог	(81)	-	-	-
	<u>322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

21. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, выданные под транспортные услуги	598	722
Авансы, выданные под прочие услуги и материалы	249	123
	<u>847</u>	<u>845</u>

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Срочные депозиты	15 759	4 126
Денежные средства на банковских счетах	1 061	1 297
Денежные средства в кассе	3	7
	<u>16 823</u>	<u>5 430</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года процентные ставки по депозитам для Группы составляли 4,14%–6,65% годовых для рублевых депозитов (31 декабря 2017 года: 4,70%–6,50%) и 0,59%-3,2% для депозитов в долларах США (31 декабря 2017 года: 0,01%-2,00% соответственно).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 28.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 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.	<u>20</u>	<u>20</u>

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

(а) Дивиденды

С июня 2018 года в Компании утверждена новая дивидендная политика. Размер дивидендов к выплате рекомендует Совет Директоров. При определении размера дивидендов Совет Директоров принимает во внимание величину чистой прибыли за год, определяемой по данным РСБУ отчетности Компании, с учетом чистой прибыли Группы, определяемой на основании Консолидированной отчетности по МСФО. При этом Совет директоров также оценивает степень влияния общего размера дивидендов, подлежащих выплате в отчетном периоде, на финансовые результаты деятельности Компании, определяемые по данным отчетности РСБУ и МСФО.

В течение 2018 года были выплачены дивиденды в размере 993 млн. руб. или 10 руб. на одну обыкновенную акцию. В 2017 году дивиденды были выплачены в размере 596 млн. руб. или 6 руб. на одну обыкновенную акцию.

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию за 2018 год составила 60,29 руб. (2017 год: 21,09 руб.) и была рассчитана на основе прибыли за год, причитающейся держателям акций, в размере 5 984 млн. руб. (2017 год: 2 093 млн. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение 2018 года, а именно 99 253 161 штук (2017 год: 99 258 355 штук).

В отчетном году одной из дочерних компаний Группы были выкуплены акции материнской компании ПАО «КТК» в количестве 80 820 штук или 0,09% от общего количества выпущенных акций. Уплаченное возмещение составило 16 млн. руб. Собственные выкупленные акции учитываются в капитале по стоимости уплаченного возмещения и уменьшают капитал Группы.

У Компании отсутствуют как привилегированные акции, так и обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом.

25. 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 28.

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	14 568	5 868
Обеспеченные банковские кредиты	1 049	1 215
Займы прочих компаний	125	128
	15 742	7 211
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	4 007	1 114
Обеспеченные банковские кредиты	1 156	1 351
Займы прочих компаний	16	17
Начисленные проценты	39	25
	5 218	2 507

Банковские кредиты обеспечены объектами основных средств, балансовая стоимость которых на отчетную дату составила 2 899 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 2 081 млн. руб.). См. примечание 16.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

(а) Условия погашения задолженности и график платежей:

Млн. руб.	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения (год)	2018		2017	
				Балансовая стоимость	Номинал	Балансовая стоимость	Номинал
Обеспеченный банковский кредит	Долл.США	4,7%	2019	646	646	1 156	1 156
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	12,7%	2019	126	126	664	664
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	12,1%	2019-2021	516	516	675	675
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	8,9%	2019-2022	937	937	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Долл.США	4,8%	2020	2 294	2 294	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Евро	1,8%-2,04%	2019-2020	5 816	5 816	3 110	3 110
Необеспеченный банковский кредит	Евро	2,13%	2019-2021	1 114	1 114	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	7,99%-8,35%	2019	2 627	2 627	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,45-8,6%	2019-2020	1 272	1 272	37	37
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	9,1-9,35%	2019-2020	3 205	3 205	761	761
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	9,7%-10,5%	2019-2020	1 807	1 807	801	801
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	10,15%	2019-2023	459	459	-	-
Займы от прочих компаний	Руб.	8,0-9,5%	2019-2037	141	282	145	299
Необеспеченный банковский кредит	Долл.США	3,5-4,47%	2018	-	-	2 279	2 279
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	13,0%	2018	-	-	90	90
				20 960	21 101	9 718	9 872

Задолженность по вышеперечисленным кредитам и займам включает суммы неоплаченных процентов.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

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

Млн. руб.	Кредиты и займы
Остаток на 1 января 2018 года	9 718
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечение заемных средств	29 661
Выплаты по заемным средствам	(19 628)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	10 033
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	1 193
Прочие изменения, связанные с обязательствами	
Капитализированные затраты по займам	12
Процентные расходы	581
Проценты уплаченные	(577)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	16
Остаток на 31 декабря 2018	20 960

26. РЕЗЕРВЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Резервы и прочие обязательства Группы представлены следующим образом:

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по восстановлению производственных площадок	343	372
Обязательство по концессионным соглашениям	152	144
Обязательство по вознаграждениям работникам	74	68
Итого долгосрочные резервы и прочие обязательства	569	584
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам обществ с ограниченной ответственностью	190	160
Обязательства по восстановлению производственных площадок	43	-
Обязательство по вознаграждениям работникам	26	15
Итого краткосрочные резервы и прочие обязательства	259	175

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.

(а) 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 2018 году на себестоимость добычи угля было отнесено 21 млн. руб. (2017 год: 9 млн. руб.). Кроме того, в результате изменения расчетных оценок, главным образом вследствие увеличения ставки дисконтирования, себестоимость была уменьшена на 35 млн. руб. (2017: увеличение себестоимости на 13 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 2018 года применяемая Группой средняя ставка доходности составила 8,67% годовых (31 декабря 2017 года: 7,92 % годовых).

Из-за особенности данных обязательств, наибольшая неопределенность возникает в отношении затрат, которые будут понесены в будущем. Ввиду того, что законодательство

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

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.

(б) 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 гг.

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% (2017: 8,21% - 8,42%) годовых.

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	2 230	1 889
Кредиторская задолженность перед персоналом	688	395
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	607	383
Кредиторская задолженность за оказанные транспортные услуги и прочая кредиторская задолженность	301	196
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	190	98
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	182	312
Кредиторская задолженность по закрытым сделкам с производными финансовыми инструментами	149	27
Авансы полученные	145	147
	4 492	3 447

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 28.

28. 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

За исключением статей, представленных ниже, руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость ее финансовых активов и обязательств является разумным приближением к их справедливой стоимости.

Млн. руб.	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость (Уровень 3)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость (Уровень 3)
Кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости	20 960	20 672	9 718	9 906

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 заимствованиям на отчетную дату:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Доллар США	5,53%-5,67%	4,64%-5,12%
Евро	2,38%-2,82%	2,96%
Рубли	9,79%-10,3%	8,82%-9,48%

(6) 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.

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

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.

С начала отчетного года Группа создает резерв под обесценение, который представляет собой оценку ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО 9 «Финансовые инструменты». Группа приняла решение отразить эффект от первого применения стандарта в сумме 98 млн. руб. во входящем сальдо нераспределенной прибыли.

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

Млн. руб.	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Обесценение	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Обесценение
Непросроченная	3 646	(62)	2 058	(18)
Просроченная на 0-30 дней	336	(14)	181	-
Просроченная на 31-60 дней	123	(7)	133	-
Просроченная на 61-90 дней	46	(3)	87	-
Просроченная на 91-180 дней	28	(5)	80	-
Просроченная свыше 180 дней	1 285	(1 074)	1 251	(971)
	5 464	(1 165)	3 790	(989)

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе торговой дебиторской задолженности Группы учтены остатки расчетов в сумме 1 019 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 1 004 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 2018 года составило 935 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 846 млн. руб.)

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

Млн. руб.	2018	2017
Остаток на начало года	(989)	(731)
Эффект от применения МСФО 9 «Финансовые инструменты»	(98)	-
Признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(72)	(186)
Влияние изменения валютных курсов	(16)	(92)
Использованная сумма резерва дебиторской задолженности	10	20
Остаток на конец года	(1 165)	(989)

Иные финансовые инструменты по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не просрочены, а ожидаемые кредитные убытки по ним не являются существенными.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

(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 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	16 823	5 430
Торговая дебиторская задолженность	4 029	2 431
Производные финансовые инструменты	469	111
Прочая дебиторская задолженность	270	370
Прочие финансовые активы	6	6
	21 597	8 348

По состоянию на 31 декабря 2018 года 91% (31 декабря 2017 года: 72%) и 2% (31 декабря 2017 года: менее 11%) денежных средств и их эквивалентов было размещено в четырех крупнейших российских банках и в крупнейшем швейцарском банке соответственно. Оставшиеся 7% были распределены преимущественно между пятью крупными российскими банками, индивидуальный остаток в каждом из которых не превышал 10% от общей величины денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату.

Анализ концентрации кредитного риска денежных средств и их эквивалентов, а также производных финансовых инструментов, основывающийся на кредитных рейтингах, присвоенных международными независимыми рейтинговыми агентствами Fitch Ratings и Standard & Poor's представлен в таблице ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
От A(-) до AAA	-	604
От BBB (-) до BBB (+)	14 611	4 304
От BB (-) до BB (+)	2 370	430
Прочие	311	203
	17 292	5 541

(в) 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 2018 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 9,76% годовых (31 декабря 2017 года: 8,96% годовых), в иностранной валюте – в среднем под 4,08% годовых (31 декабря 2017 года: 4,03% годовых). На отчетную дату в рамках кредитных линий Группе было доступно к использованию 11 376 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 16 984 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

По состоянию на 31 декабря 2018 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	Потоки денежных средств по договору
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	2 225	697	614	475	475	243	-	-	2 504
Необеспеченные банковские кредиты	18 594	3 108	1 784	13 415	1 265	124	111	-	19 807
Займы от прочих компаний	141	8	8	16	16	16	16	203	283
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 550	3 550	-	-	-	-	-	-	3 550
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	190	190	-	-	-	-	-	-	190
	24 700	7 553	2 406	13 906	1 756	383	127	203	26 334

По состоянию на 31 декабря 2017 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	Потоки 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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

(г) 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

Группа подвержена риску изменения цен на уголь в виду их волатильности. В целях хеджирования рисков, связанных с изменением контрактных экспортных цен на уголь, 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. В части оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов увеличение / (уменьшение) ожидаемых мировых цен на уголь на 10% выше или ниже оценок, использованных при определении справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года и 2017 года, не привело бы к существенному уменьшению / увеличению прочих совокупных доходов.

(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	
	2018	2017	2018	2017
1 доллар США	62,7078	58,3342	69,4706	57,6002
1 евро	73,9546	65,8842	79,4605	68,8668
1 польский злотый	17,3561	15,4810	18,4826	16,5110
1 швейцарский франк	64,0680	59,2549	70,5787	58,9743
1 японская иена	0,5676	0,5199	0,6300	0,5115

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Млн. руб.	В				
	В долларах США	В евро	В польских злотых	швейцарских франках	В японских иенах
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 578	-	1 181	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15 749	218	463	1	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 199)	(78)	(465)	(4)	(155)
Займы и кредиты	(2 940)	(6 930)	-	-	-
Нетто-подверженность	13 188	(6 790)	1 179	(3)	(155)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

Млн. руб.	В				
	В долларах США	В евро	В польских злотых	швейцарских франках	В японских иенах
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)

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.	
	2018	2017
	Укрепление/ослабление курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(1 319)/1 319
Укрепление/ослабление курса рубля по отношению к польскому злотому на 10%	(118)/118	(42)/42
Укрепление/ослабление курса рубля по отношению к евро на 10%	680/(680)	302/(302)

(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 2018 года	31 декабря 2017 года
	Финансовые инструменты с фиксированной ставкой	
Денежные средства и эквиваленты (депозиты)	15 759	4 126
Кредиты и займы	(20 960)	(9 718)
	(5 201)	(5 592)

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.

(д) 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. Дивидендная политика Группы раскрыта в Примечании 23 (а).

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 2017-2018 годов Группа соблюдала все необходимые ограничивающие условия.

(е) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют финансовые активы и финансовые обязательства, которые отвечают критериям для проведения зачета. Валовые суммы финансовых активов и обязательств, не подлежащих зачету на 31 декабря 2018 года, составляют 782 млн. руб. и 645 млн. руб., соответственно, из которых в отношении 460 млн. руб. не выполняются критерии для проведения взаимозачета (по состоянию на 31 декабря 2017 года – существенные суммы отсутствовали).

29. 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 250 млн. руб. (2017 год: 167 млн. руб.). Общая сумма будущих платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 1 163 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 643 млн. руб.), из них к уплате в течение одного года – 196 млн. руб. (2017 год: 157 млн. руб.), от одного года до трех лет – 357 млн. руб. (2017 год: 103 млн. руб.), от трех до пяти лет – 207 млн. руб. (2017 год: 100 млн. руб.), свыше пяти лет – 403 млн. руб. (2017 год: 283 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 469 гектаров земли (2017 год: 508 гектаров) и осуществила платежи в размере 38 млн. руб. (2017 год: 38 млн. руб.). Будущие арендные платежи за землю будут зависеть от размера арендуемых земельных участков и изменения ставок арендной платы в расчете на один гектар.

30. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Обязательства капитального характера

В соответствии с условиями соглашений сумма принятых обязательств по капитальным затратам на 31 декабря 2018 года составила 1 552 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 1 417 млн. руб.). Обязательства связаны с приобретением машин, оборудования и транспортных средств в рамках планового обновления парка производственных активов.

(б) Страхование

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

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

Кроме того, введенные в действие с 1 января 2015 года несколько новых законов, внесли изменения в российское налоговое законодательство. Данные изменения направлены на регулирование сделок с офшорными 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2018 ГОД**

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.

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в отчетном году, включенная в состав расходов на персонал (см. примечание 13), составила:

Млн. руб.	2018	2017
Заработная плата и премии	579	326
Социальные отчисления	112	64
Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу	691	390

(б) 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	
	2018	2017	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Услуги полученные	6	6	-	1
	6	6	-	1

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	
	2018	2017	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Реализация угля	29	27	4	2
Прочие доходы	4	5	-	5
	33	32	4	7

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

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа 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.