

ПАО «КОКС»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Консолидированный отчет об изменении капитала	4
1 Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах	5
2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности	6
3 Основные положения учетной политики	6
4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности.....	20
5 Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности.....	22
6 Сегментная информация	24
7 Основные средства	27
8 Нематериальные активы	29
9 Гудвил.....	29
10 Приобретение активов	30
11 Прочие внеоборотные активы	31
12 Долгосрочные займы выданные.....	31
13 Запасы.....	31
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные	32
15 Краткосрочные займы выданные	32
16 Актив, предназначенный для продажи.....	33
17 Денежные средства и их эквиваленты	33
18 Уставный капитал.....	33
19 Нераспределенная прибыль	34
20 Резерв под обязательство по восстановлению	34
21 Кредиты и облигации	35
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	37
23 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	37
24 Выручка от реализации.....	37
25 Себестоимость реализованной продукции.....	38
26 Налоги помимо налога на прибыль.....	38
27 Расходы на продажу продукции.....	38
28 Общехозяйственные и административные расходы.....	38
29 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	39
30 Финансовые доходы	39
31 Финансовые расходы	39
32 Расход по налогу на прибыль	39
33 Расчеты и операции со связанными сторонами	41
34 Условные и договорные обязательства, операционные риски	43
35 Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	45
36 Финансовые риски.....	47
37 Управление риском недостаточности капитала.....	53
38 Прибыль на акцию.....	54
39 Доля неконтролирующих акционеров.....	54



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Кокс»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Кокс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 424 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 2.5% от показателя прибыли/ (убытка) до налогообложения, скорректированного на величину доходов и расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытка от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц (скорректированная EBITDA).

См. примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности в отношении скорректированной EBITDA

- У Группы есть офисы и операции в нескольких странах. Мы провели работу по аудиту в отношении двух значительных отчитывающихся предприятий, которые находятся в России.
 - Групповой аудитор посетил подразделения Группы, расположенные в г. Кемерово и г. Тула (Россия).
 - Объем аудита покрывает 88% выручки Группы.
-
- Соблюдение обязательных условий кредитных соглашений.
 - Определение справедливой стоимости займов выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	424 млн руб.
Как мы ее определили	2,5% от показателя скорректированная EBITDA
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности скорректированную EBITDA, потому что, на наш взгляд, именно этот базовый показатель обычно используется пользователями для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили уровень 2,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><i>Соблюдение обязательных ограничительных условий по кредитным договорам</i></p> <p>См. примечание 21, 36 к консолидированной финансовой отчетности</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2018 г. общая сумма долгосрочных кредитов и займов и долгосрочных облигационных займов Группы составляла 68 652 млн руб.</p>	<p>Мы проанализировали процесс обеспечения выполнения обязательных условий соглашений заимствования Группы и подтвердили, что руководство осуществляет упреждающий мониторинг выполнения обязательных условий и имеет возможность получить от соответствующих кредиторов согласие на отказ от своего права требовать досрочного погашения задолженности еще до потенциального нарушения обязательных условий.</p>

Ключевой вопрос аудита

Соответствующие соглашения о заимствованиях содержат обязательные финансовые и нефинансовые условия, которые Группа должна выполнять. Нарушение определенных обязательных условий заимствования приведет к возникновению у кредиторов Группы права требовать досрочного погашения. Если один из кредиторов воспользуется своим правом требовать досрочного погашения, это может привести к применению положений о кросс-дефолте в договорах с некоторыми другими кредиторами.

Широкий спектр обязательных условий заимствований в соответствующих соглашениях о заимствованиях Группы повышает риск потенциального несоблюдения действующих обязательных условий.

Мы обратили особое внимание на потенциальную возможность несоблюдения Группой обязательных условий заимствований в силу существенности суммы потенциальной реклассификации долгосрочных кредитов и займов, и долгосрочных облигационных займов Группы в краткосрочные кредиты и займы и краткосрочную часть облигационного займа. Кроме того, досрочное погашение долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной части облигационного займа может создать проблемы с ликвидностью для Группы.

Определение справедливой стоимости займов выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»

См. примечание 5, 35 к консолидированной финансовой отчетности

Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» начиная с 1 января 2018 года и классифицировала займы выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы проверили полноту обязательных условий заимствования по портфелю заемных средств Группы путем анализа кредитных договоров, проспектов эмиссии облигаций, информационного взаимодействия с банками и анализа писем-подтверждений, полученных непосредственно от банков в отношении всех остатков соответствующей задолженности.

Мы провели перерасчет обязательных финансовых условий и получили доказательства соблюдения нефинансовых обязательных условий путем сверки с результатами других наших аудиторских процедур и с помощью информации, полученной от сотрудников финансово-кредитного управления Группы.

С учетом высокой чувствительности оценки справедливой стоимости займов выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» к ключевым допущениям, информация о которых раскрыта в Примечании 35, мы уделили особое внимание проверке этих допущений, а также достаточности раскрытия соответствующей

Ключевой вопрос аудита

СТАЛЬ» как финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

В ходе нашего аудита мы обратили на этот вопрос особое внимание в связи с существенностью займов выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» (9 587 млн рублей на 1 января 2018 г. и 19 863 млн рублей на 31 декабря 2018 г.) и применением руководством Группы важных оценок и суждений при оценке справедливой стоимости данных займов.

Наиболее важные оценки и суждения касаются применяемой процентной ставки, а также допущений, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», в частности, прогнозируемые объемы производства готовой продукции, прогнозируемые темпы роста/ падения цен на готовую продукцию и основное сырье.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

информации. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных руководством допущений и методологии.

Мы провели оценку методологии, использованной внутренними экспертами Группы при подготовке модели будущих денежных потоков, а также тестирование математической точности расчетов.

Основные допущения, использованные руководством Группы в модели будущих денежных потоков, были подтверждены следующим образом:

- ожидаемые объемы производства были подтверждены техническими специалистами ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»;
- цены на готовую продукцию и сырье были сопоставлены к текущим ценам на рынке, и к имеющимся на текущий момент договорам с покупателями и поставщиками;
- темпы роста цен на основное сырье и готовую продукцию были сверены к отчетам инвестиционных банков.

Мы провели сравнение процентных ставок используемых при оценке справедливой стоимости займов выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» с процентными ставками по кредитам и займам в рублях, полученным Группой, на срок сопоставимый со сроком займов, выданных Группой ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

По нашему мнению, допущения, сделанные руководством при оценке справедливой стоимости займов выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», являются разумно обоснованными и не противоречат имеющимся аудиторским доказательствам. Информация о существенных исходных данных надлежащим образом раскрыта в Примечании 35.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Кроме того, мы провели анализ чувствительности ключевых допущений в разумно допустимом диапазоне с целью определения влияния каких-либо изменений в данных допущениях на справедливую стоимость займов выданных. По нашему мнению, допущения относительно процентной ставки, темпов роста на сырье и готовую продукцию, объемов производства и оборачиваемости оборотного капитала являются приемлемыми, однако мы отмечаем, что любое изменение в таких допущениях окажет или может оказать непосредственное влияние на оценку справедливой стоимости займов выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Принимая во внимание, что мы единолично ответственны за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. При определении объема аудита мы определили характер аудиторских процедур и объем работ, которые планировалось выполнить на отчитывающихся предприятиях, таким образом, чтобы обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом.

При определении нашего подхода к аудиту Группы мы принимали во внимание существенность компонентов Группы по отношению к консолидированной финансовой отчетности, нашу оценку рисков, присущих каждому компоненту, объем доказательств, полученных в результате наших аудиторских процедур по Группе в целом, а также риски, присущие несущественным компонентам, по которым мы не проводили аудиторские процедуры в полном объеме.

Наш подход к определению объема аудита по Группе представляет собой процесс, в рамках которого аудиторской проверке подлежат отчитывающиеся предприятия, принимая во внимание существенность влияния на финансовую отчетность, наличие значимого риска, или в качестве элемента непредсказуемости.

На основании вышесказанного мы определили характер и объем аудиторских процедур как на уровне отчитывающихся предприятий, так и на уровне Группы в целом.

На этом основании мы определили предприятия Группы, расположенные в г. Тула и г. Кемерово (Россия), по которым необходимо провести аудиторские процедуры в полном объеме. В совокупности на данные отчитывающиеся предприятия приходится 88% выручки Группы. Групповой аудитор проводил все аудиторские процедуры.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 2-й квартал 2019 г. (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Ежеквартальным отчетом эмитента за 2-й квартал 2019 г. мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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


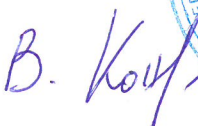
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Владимир Владимирович Коноплин.

АО ПБК Аудит

16 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация



**В. В. Коноплин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000491),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: ПАО «Кокс»

Свидетельство о государственной регистрации № 3130 серия КЕ
401 362 выдано администрацией г. Кемерово 30 июля 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 9 августа
2002 г. за № 1024200680877

650021, Российская Федерация, г. Кемерово,
ул. 1-я Стахановская, 6

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»


Зарегистрировано Государственным учреждением Московская
регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических
лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный
регистрационный номер 1027700148431


Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 11603050547

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	62 405	55 786
Гудвил	9	4 497	4 497
Нематериальные активы	8	4 535	4 659
Отложенный налоговый актив	32	2 902	1 604
Долгосрочные займы выданные	12	16 433	10 394
Прочие внеоборотные активы	11	148	199
Итого внеоборотные активы		90 920	77 139
Оборотные активы:			
Запасы	13	8 287	6 828
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	4 616	6 220
НДС к возмещению		3 737	3 612
Авансы выданные	14	829	366
Краткосрочные займы выданные	15	3 700	533
Денежные средства и их эквиваленты	17	11 522	8 978
Актив, предназначенный для продажи	16	39	-
Итого оборотные активы		32 730	26 537
Итого активы		123 650	103 676
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	213	213
Собственные акции	18	(11)	(11)
Нераспределенная прибыль	19	26 650	25 619
Резерв по переоценке		432	476
Резерв по курсовым разницам		(39)	(150)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		27 245	26 147
Доля неконтролирующих акционеров		290	711
Итого капитал		27 535	26 858
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению	20	61	56
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	32	1 882	1 682
Долгосрочные кредиты и займы	21	36 193	20 251
Долгосрочные облигационные займы	21	32 459	27 889
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		107	106
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		1	1
Итого долгосрочные обязательства		70 703	49 985
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	19 609	14 627
Текущее обязательство по налогу на прибыль		145	131
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	23	1 185	1 291
Резерв под обязательство по восстановлению	20	-	15
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	21	3 737	6 631
Краткосрочные облигационные займы	21	557	4 087
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		87	51
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	34	88	-
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства и резервы		4	-
Итого краткосрочные обязательства		25 412	26 833
Итого обязательства		96 115	76 818
Итого капитал и обязательства		123 650	103 676


 В. П. Морозов
 Первый Вице-президент
 ООО УК «ПМХ»

16 апреля 2019 г.


 Л. В. Аринчева
 Главный бухгалтер
 ООО УК «ПМХ»

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка от реализации	24	89 643	85 360
Себестоимость реализованной продукции	25	(64 406)	(57 375)
Валовая прибыль		25 237	27 985
Расходы по продаже продукции	27	(3 259)	(7 121)
Общехозяйственные и административные расходы	28	(6 712)	(6 079)
Налоги помимо налога на прибыль	26	(1 069)	(858)
Обесценение основных средств	7	(129)	-
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	6	66	-
Убыток от выбытия прочих финансовых активов		(38)	-
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	36	(199)	(30)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	29	5	(344)
Операционная прибыль		13 902	13 553
Финансовые доходы	30	1 611	2 370
Финансовые расходы	31	(13 076)	(6 037)
Убыток от переоценки финансовых инструментов	35	(351)	-
Прибыль до налогообложения		2 086	9 886
Расходы по налогу на прибыль	32	(790)	(2 287)
Прибыль за год		1 296	7 599
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Доле акционеров Компании		1 246	7 677
Доле неконтролирующих акционеров		50	(78)
Прибыль за год		1 296	7 599
Прочий совокупный доход/(убыток):			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Пересчет финансовой информации по иностранным подразделениям в валюту представления отчетности		45	(33)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода/(убытка)		66	(7)
		111	(40)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(5)	(52)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного убытка		1	10
		(4)	(42)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год		107	(82)
Итого совокупный доход за год		1 403	7 517
Совокупный доход/(убыток) за год, относящийся к:			
Доле акционеров материнской компании		1 353	7 595
Доле неконтролирующих акционеров	39	50	(78)
Совокупный доход за год, итого		1 403	7 517
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (рублей на акцию)	38	3,78	25,15

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 086	9 886
Поправки на:			
Амортизация основных средств	25, 28	3 378	3 407
Амортизация нематериальных активов	25	147	121
Обесценение основных средств	7	129	-
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию		(66)	-
Убыток от выбытия прочих финансовых активов		38	-
Проценты к получению	30	(1 438)	(1 021)
Проценты к уплате	31	5 757	5 944
Убыток от переоценки финансовых инструментов		351	-
Начисленный резерв по отпускам		58	156
Начисление/(Восстановление) резерва под обесценение запасов	29	7	(4)
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями		199	30
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	29, 30, 31	6 582	(1 269)
Излишки запасов		(48)	(249)
Дивидендный доход	29	(38)	(51)
Прочие эффекты		17	(326)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		17 159	16 624
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 182)	(402)
Увеличение запасов		(1 787)	(1 288)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности (Уменьшение)/Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		5 192	(681)
		(147)	71
Поступление денежных средств от операционной деятельности		18 235	14 324
Налог на прибыль уплаченный		(1 667)	(1 823)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		16 568	12 501
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8 621)	(9 069)
Уплата капитализированных процентов	7	(679)	(1 096)
Поступления от продажи основных средств		33	20
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом имеющих у них денежных средств		(14)	-
Займы выданные		(10 477)	(1 339)
Погашение займов выданных		1 273	116
Проценты, полученные по займам выданным		308	137
Дивиденды полученные		38	51
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(15)	(14)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(18 154)	(11 194)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и выпуск облигационных займов	21	29 186	68 485
Погашение кредитов и облигационных займов	21	(22 808)	(60 542)
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам		(5 339)	(4 875)
Продажа собственных акций	18	2 475	-
Выкуп собственных акций	18	-	(11)
Продажа доли меньшинства в дочерних компаниях		44	-
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(65)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		3 493	3 057
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 907	4 364
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		637	80
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая денежные средства и их эквиваленты		8 978	4 534
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года, включая денежные средства и их эквиваленты		11 522	8 978

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2016 года		213	(6 033)	(110)	519	21 167	15 756	727	16 483
Прибыль/(Убыток) за год		-	-	-	-	7 677	7 677	(78)	7 599
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(40)	-	(42)	(82)	-	(82)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(40)	-	7 635	7 595	(78)	7 517
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах, нетто	1	-	-	-	-	(21)	(21)	62	41
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(43)	43	-	-	-
Продажа собственных акций	18	-	6 033	-	-	(3 205)	2 828	-	2 828
Выкуп собственных акций	18	-	(11)	-	-	-	(11)	-	(11)
		-	6 022	-	(43)	(3 183)	2 796	62	2 858
Остаток на 31 декабря 2017 года		213	(11)	(150)	476	25 619	26 147	711	26 858
Корректировка в связи с применением МСФО 9	4	-	-	-	-	(660)	(660)	-	(660)
Остаток на 1 января 2018 года		213	(11)	(150)	476	24 959	25 487	711	26 198
Прибыль за год		-	-	-	-	1 246	1 246	50	1 296
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-	111	-	(4)	107	-	107
Итого совокупный доход за год		-	-	111	-	1 242	1 353	50	1 403
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах, нетто	1	-	-	-	-	405	405	(471)	(66)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(44)	44	-	-	-
		-	-	-	(44)	449	405	(471)	(66)
Остаток на 31 декабря 2018 года		213	(11)	(39)	432	26 650	27 245	290	27 535

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1 Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах

ПАО «Кокс» (далее именуемое «Компания») было организовано на основе государственного предприятия «Кемеровский коксохимический комбинат», созданного в 1924 г. ПАО «Кокс» было учреждено как открытое акционерное общество 30 июля 1993 г. в рамках российской программы приватизации. Организационно-правовая форма была изменена с открытого акционерного общества на публичное акционерное общество 23 июня 2016 г. в соответствии с действующим законодательством РФ. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650021, г. Кемерово, ул. 1-ая Стахановская, б.

Основной деятельностью ПАО «Кокс» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») является добыча угля, производство кокса и угольного концентрата, железорудного концентрата, чугуна, а также производство продукции порошковой металлургии (изделия из высококачественного хрома). Производственные мощности Группы, главным образом, расположены в городах Кемерово Кемеровской области и Тула Тульской области, Российская Федерация. Продукция реализуется в Российской Федерации и других странах.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 83,08% от общего количества акций Компании принадлежат Зубицкому Е. Б. (по состоянию на 31 декабря 2017 г. 94,12% от общего количества акций Компании принадлежали членам семьи Зубицких: Зубицкому Е. Б., Зубицкому А. Б. и Зубицкой Г. З.).

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Прим.	Доля голосующих акций на	
				31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
		Производство угольного концентрата			
ПАО «ЦОФ «Березовская»	РФ		(1.1)	98,7%	97,4%
ООО «Участок «Коксовый»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ЗАО «Сибирские ресурсы»	РФ	Добыча угля	(1.2)	-	100,0%
ООО «Шахта «Бутовская»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта им. С.Д.Тихова»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ПАО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна	(1.3)	99,2%	95,1%
		Добыча и обогащение железных руд			
АО «Комбинат КМАруда»	РФ			100,0%	100,0%
АО «ПОЛЕМА»	РФ	Производство хрома		100,0%	100,0%
АО «СЧЗ» (бывший АО «Кронтиф-Центр»)	РФ	Изготовление чугунных изделий		100,0%	100,0%
PTW Ltd	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
		Сдача в аренду недвижимого имущества			
ООО «Консалтинвест 2000»	РФ			100,0%	100,0%
ООО УК «ПМХ»	РФ	Оказание услуг по управлению		100,0%	100,0%
ООО «БКФ «Горизонт»	РФ	Операции с ценными бумагами		100,0%	100,0%
		Оказание услуг по управлению угольными шахтами			
ООО «Кокс-Майнинг»	РФ			100,0%	100,0%
Koks Finance DAC	Ирландия	Структурированная компания	(1.4)	-	-
PKR Ltd	Корея	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
IMH Finance DAC	Ирландия	Выпуск евро-коммерческих бумаг	(1.5)	100,0%	100,0%
Полема (Циндао) Импорт и экспорт Лтд	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%

1.1. В январе 2018 г. Группа дополнительно приобрела 1,3% (1,3% голосующих акций) в уставном капитале ПАО «ЦОФ «Березовская». Сумма вознаграждения, уплаченного за дополнительные акции, составила 6 млн руб. В результате этой операции Группа увеличила свою долю в этой компании до 98,7% (98,7% голосующих акций).

1.2. В сентябре 2018 Группа продала 100% долю в ЗАО «Сибирские ресурсы» за 8 тыс. руб.

1.3. В январе 2018 г. Группа дополнительно приобрела 4% (4,1% голосующих акций) в уставном капитале ПАО «Тулачермет». Сумма вознаграждения, уплаченного за дополнительные акции, составила 38 млн руб. В результате этой операции Группа увеличила свою долю в этой компании до 97,87% (99,2% голосующих акций).

1.4. В апреле 2011 г. Koks Finance Limited была зарегистрирована в городе Дублин, Ирландия. Основной деятельностью Koks Finance Limited является выпуск и размещение облигаций участия в займе с целью финансирования займа Компании (см. примечание 21). Организационно-правовая форма была изменена с Limited Liability Company на Designated Activity Company 15 сентября 2016 г. в соответствии с действующим законодательством Ирландии. Группа обладает возможностью управлять значимой деятельностью данной дочерней организации через договорные отношения. Деятельность Koks Finance DAC финансируется за счет средств группы. Koks Finance DAC включается в консолидированную финансовую отчетность Группы.

1 Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах (продолжение)

1.5. В апреле 2016 г. Группа завершила процесс создания компании IMH Finance DAC (Дублин, Ирландия). Основным видом деятельности IMH Finance DAC является выпуск евро-коммерческих бумаг с единственной целью финансирования займа Компании. В мае 2017 г. Группа полностью погасила выпуск евро-коммерческих бумаг с дисконтом 12% на сумму 14 560 000 долл. США (см. примечание 21).

Начиная с апреля 2017 г. функции по управлению угледобывающими и углеперерабатывающими дочерними обществами Группы были переданы ООО УК «ПМХ».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ПАО «Тулачермет», эффективная доля владения в котором составляет 97,87% по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 93,87% на 31 декабря 2017 г.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости приобретения за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценка которых по справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка или через прочий совокупный доход.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и суждений. Руководство также полагается на свои профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, включающие высокую степень профессиональных суждений или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в примечании 5.

Предприятия Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности РФ (далее – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных и отчетов, подготовленных в соответствии с РСБУ, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Предприятия Группы, зарегистрированные за пределами России, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с местными стандартами бухгалтерского учета. Финансовая отчетность компаний, зарегистрированных за пределами РФ, была скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ (ЦБ РФ) для операций в иностранной валюте, составлял: 69,4706 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2017 г.: 57,6002 руб. за 1 долл.) и 79,4605 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2017 г.: 68,8668 руб. за 1 евро).

3 Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

3.1 Консолидированная финансовая отчетность

(a) Дочерние компании

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства, оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения.

Группа применяет стандарты МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 3. В соответствии с данными стандартами затраты, непосредственно связанные с приобретением, признаются расходами периода. В случае, когда объединение бизнеса осуществляется поэтапно, Группа учитывает любую приобретаемую долю неконтролирующих акционеров либо по справедливой стоимости, либо пропорционально приобретаемой доле неконтролирующих акционеров в чистых активах приобретаемой компании. Превышение суммы уплаченного вознаграждения над стоимостью доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов отражается как гудвил. Превышение доли приобретателя в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения напрямую признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Внутригрупповые обороты, остатки и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

(б) Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

3.2 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта первичной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления Группы является национальная валюта России, российский рубль («руб.»).

(б) Операции и балансовые статьи

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ по состоянию на соответствующую отчетную дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при осуществлении расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на отчетную дату, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа классифицирует курсовые разницы, возникшие от займов выданных, депозитов, кредитов, облигационных займов часть финансовых доходов или финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прочие курсовые разницы включаются в состав прочих операционных доходов/расходов.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в долевые финансовые инструменты.

(в) Операции компаний Группы, чья функциональная валюта отличается от валюты отчетности

Финансовые результаты и финансовое положение всех компаний Группы (ни одна из которых не имеет валюты страны с гиперинфляционной экономикой), чья функциональная валюта отличается от валюты отчетности Группы, пересчитывается в валюту отчетности Группы следующим образом:

- (i) активы и обязательства в отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу месяца совершения операции;

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- (iii) полученные в результате ситуаций, описанных в пунктах (i) и (ii) курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе, а при продаже зарубежной компании признаются в отчете о прибылях и убытках как часть прибыли или убытка от продажи.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, пересчитывается в российские рубли по курсу на соответствующую отчетную дату. Полученная в результате курсовая разница отражается в составе резерва по курсовым разницам в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе.

3.3 Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имелись. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно относящиеся к приобретению основных средств. Последующие расходы, включая расходы по капитальному ремонту, включаются в учетную стоимость актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с осуществлением данных расходов, а величина расходов может быть определена с достаточной степенью точности. Все прочие виды ремонтных работ и текущего технического обслуживания объектов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот отчетный период, в котором они возникли.

Добывающие активы состоят из капитальных затрат на развитие и строительство шахт, которые представляют собой расходы, понесенные в процессе разработки минеральных резервов и подготовки для коммерческого производства, включая горно-проходческие работы (выработки), дороги, инфраструктуру и т. д. Добывающие активы включены в состав групп Здания, Сооружения, Машины и оборудование.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и их балансовой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов/расходов.

Амортизация. Амортизация не начисляется в отношении земли и объектов незавершенного строительства. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их амортизируемой стоимости (первоначальная стоимость за минусом ликвидационной стоимости) (кроме добывающих активов) в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (лет)
Здания	20-80
Сооружения	8-60
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-20
Прочее	2-25

Амортизация добывающих активов рассчитывается по методу потонной ставки, исходя из объема добытого сырья и оценки погашаемых запасов.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на выбытие исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Гудвил

Гудвил представляет превышение суммы уплаченного вознаграждения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов. Гудвил, связанный с приобретением дочерних обществ, отражается в отдельной строке консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, относящийся к зависимым обществам, отражается в составе инвестиций в зависимые общества. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль над возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента. Прибыль или убыток от выбытия группы активов, относящихся к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей группе активов, которая, в общем случае, определяется по соотношению стоимости выбывшей группы активов и стоимости генерирующей единицы остающейся после выбытия.

3.5 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют определенный и неопределенный срок полезного использования и в основном включают в себя лицензии на добычу полезных ископаемых. Приобретенные лицензии капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются линейным способом в течение оставшегося срока действия лицензии (см. Примечания 8 и 34).

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Обесценение нематериальных активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

3.6 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную в условиях обычного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Возможная чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

3.7 Активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (или выбывающие группы)

Активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

3.8 Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками и методы оценки доходности активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и активы по договору представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Для торговой дебиторской задолженности и активов по договору резерв под обесценение определяется в момент первоначального признания на весь срок действия инструмента. Группа использует матрицу для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 36. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 36. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме договоров финансовой гарантии.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификация финансовых обязательств. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть управления денежными средствами Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета о финансовом положении. Остатки денежных средств, по которым есть ограничения на обменные операции или использование на погашение обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность представляет собой обязательства для оплаты товаров или услуг, которые приобретены у поставщиков в рамках текущей деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущая задолженность, если их оплата должна быть осуществлена в течение одного года или менее (или в течение нормального операционного цикла, если дольше). Если не выполняется указанное условие, то данные обязательства классифицируются как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по кредитам и займам, которые напрямую относятся к приобретению, сооружению или производству квалифицированных активов, требующих значительного времени для приведения их в состояние готовности к использованию или продаже, капитализируются в составе этих активов.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Все остальные затраты по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

Выплата процентов по долговым обязательствам в отчете о движении денежных средств раскрывается в составе денежных средств от финансовой деятельности.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

Положения учетной политики, касающиеся финансовых инструментов и действовавшие до 1 января 2018 года

Положения учетной политики, действовавшие до 1 января 2018 года и применимые к сравнительной информации о финансовых инструментах, приведены ниже.

Инвестиции

Группа классифицирует свои инвестиции следующим образом: (а) займы выданные и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения инвестиций и природы активов. Руководство относит инвестиции к определенному виду в момент их приобретения и анализирует их классификацию на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или другим образом определенными выплатами, которые не котируются на организованном рынке. Они возникают, когда Группа предоставляет заемщику денежные средства, товары или услуги не имея намерений по продаже возникающей дебиторской задолженности. Они включаются в состав оборотных активов за исключением случаев, когда срок их погашения превышает 12 месяцев после отчетной даты. В этом случае они относятся к внеоборотным активам.

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые инструменты, которые отнесены к данной категории или не отнесены к другим категориям. Если руководство не планирует реализовать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты, то они относятся к внеоборотным активам.

Операции по покупке и продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату расчета, то есть на дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на совершение сделки включаются в стоимость приобретения. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих инвестиций, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при выбытии инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, относятся на финансовый результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на биржевых рынках. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется методом дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на анализе состояния рынка на каждую отчетную дату.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначально установленными условиями. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Сумма резерва отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если принимающая сторона не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую передачу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета о финансовом положении. Остатки денежных средств, по которым есть ограничения на обменные операции или использование на погашение обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представляет собой обязательства для оплаты товаров или услуг, которые приобретены у поставщиков в рамках текущей деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущая задолженность, если их оплата должна быть осуществлена в течение одного года или менее (или в течение нормального операционного цикла, если дольше). Если не выполняется указанное условие, то данные обязательства классифицируются как долгосрочные обязательства.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты по кредитам и займам, которые напрямую относятся к приобретению, сооружению или производству квалифицированных активов, требующих значительного времени для приведения их в состояние готовности к использованию или продаже, капитализируются в составе этих активов.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Все остальные затраты по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

Выплата процентов по долговым обязательствам в отчете о движении денежных средств раскрывается в составе денежных средств от финансовой деятельности.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя валютно-процентные свопы, валютные опционы. Первоначально и впоследствии производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты признаются в качестве активов в том случае, когда справедливая стоимость положительная, и в качестве обязательств, когда справедливая стоимость отрицательная. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы при первоначальном признании за вычетом накопленной амортизации; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

3.9 Налог на добавленную стоимость

НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат – отгрузки (передачи) товаров, работ (услуг), имущественных прав или оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав). НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ (услуг) и имущественных прав, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после принятия на учет товаров, работ (услуг), имущественных прав, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта.

При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

3.10 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они объявлены до или на отчетную дату. Дивиденды раскрываются, когда они предложены к выплате до отчетной даты или предложены к выплате или объявлены после отчетной даты, но до момента выпуска консолидированной финансовой отчетности.

3.11 Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

3.12 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующими или принятыми по существу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или напрямую в составе капитала в том же, или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут действовать в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль политики выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

3.13 Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3.14 Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Некоторые дочерние общества Группы предоставляют своим сотрудникам определенные льготы и выплаты после их выхода на пенсию. Право на эти льготы, как правило, зависит от выполнения таких требований, как достижение пенсионного возраста на службе в компании и завершение минимального срока службы. Ожидаемая стоимость этих выплат начисляется в течение периода занятости сотрудника. Актуарные прибыли или убытки, возникающие из-за корректировок и изменений в актуарных предположениях, учитываются как прочий совокупный доход в том периоде, в котором они возникают.

3.15 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы по обязательствам являются нефинансовыми обязательствами с неопределенным сроком и суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Резервы определяются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату, если уменьшение обязательства превышает балансовую стоимость основных средств, такое превышение признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.16 Неопределенное налоговое положение

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

3.17 Признание выручки

Выручка от реализации товаров (главным образом коксовой продукции, чугуна, хрома и изделий порошковой металлургии) оценивается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом НДС, таможенных пошлин, скидок и дисконтов.

Договоры с покупателями не содержат существенных компонентов финансирования. Значительная часть товаров реализуется по одногодичным контрактам, в которых цены определяются по каждой поставке. Группа работает с покупателями по договорам с фиксированным вознаграждением, которые заключаются как на условиях предоплаты, так и на условиях отсрочки платежа. Как правило, продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 30-60 дней, что соответствует рыночной практике, и как следствие торговая дебиторская задолженность признается в составе оборотных активов.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены или отгружены в соответствии с условиями договора, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Величина активов по договору незначительна и вследствие этого не раскрывается отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

Обязанность Группы по передаче товаров или услуг покупателю, за которое получено вознаграждение, признается в качестве обязательства по договорам с покупателями. Обязательство по договорам с покупателями отражается в составе торговой и прочей кредиторской задолженности как авансы полученные.

Продажа товаров признается в момент передачи контроля над товаром в соответствии с условиями каждого отдельного договора. Если Группа оказывает покупателю какие-либо дополнительные услуги (например, транспортировка) после перехода контроля над товарами, такие услуги рассматриваются как отдельное обязательство к исполнению и выручка признается в течение периода оказания данных услуг. Затраты на оказание транспортных услуг, которые представляют собой отдельное обязательство к исполнению, признаются в составе себестоимости реализованной продукции. Все прочие затраты, относящиеся к оказанию транспортных услуг, учитываются в составе коммерческих расходов.

Положения учетной политики, касающиеся выручки и действовавшие до 1 января 2018 года

Выручка от реализации товаров (главным образом коксовой продукции, чугуна, хрома и изделий порошковой металлургии) оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося вознаграждения за вычетом НДС, таможенных пошлин, скидок и дисконтов. Счета, выставленные покупателям в отношении расходов на транспортировку и погрузку, включаются в выручку, если Группа отвечает за доставку, страховку и транспортировку. Все расходы на погрузку и транспортировку, понесенные Группой, признаются расходами на доставку. Значительная часть товаров реализуется по одногодичным контрактам, в которых цены определяются по каждой поставке. Выручка признается по каждой поставке, когда существует убедительное доказательство, что все следующие критерии соблюдены:

- значительные риски и право собственности на товар перешли к покупателю;
- не осталось ни эффективного контроля над товарами, ни в какой-то степени управленческого влияния на них, которое обычно ассоциируется с правом собственности;

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность получения Группой экономических выгод, связанных с продажей; и
- расходы, связанные с продажей, понесены или будут понесены и могут быть надежно оценены.

Данные условия обычно соблюдаются, когда право собственности переходит к покупателю. Порядок перехода права собственности определяется условиями договора.

3.18 Акционерный капитал и резервы

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала в качестве вычета из суммы, полученной от их выпуска, за минусом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как премия на акции в составе капитала.

Собственные акции

Собственные акции Компании, приобретенные Компанией или ее дочерними обществами (собственные акции), вычитаются из капитала в сумме выплаченного за их приобретение вознаграждения до их последующего перевыпуска или погашения. Если такие акции в последующем будут перевыпущены или перепроданы, величина полученного вознаграждения будет отражена непосредственно в капитале. Прибыли или убытки, возникающие от этих операций, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

Резерв переоценки

Резерв переоценки состоит из резерва переоценки активов ассоциированных компаний, над которыми впоследствии был установлен контроль и корректировки по справедливой стоимости были сделаны на момент приобретения контроля, но до принятия пересмотренного стандарта IFRS 3(R). В течение периода Группа списывает резерв переоценки на нераспределенную прибыль пропорционально амортизации основных средств данной дочерней компании.

Резерв по курсовым разницам

Резерв по курсовым разницам связан с консолидацией компаний, функциональной валютой которых не является российский рубль.

3.19 Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- а) который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- б) чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- в) по которому доступна отдельная финансовая информация.

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т. е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, и принципы учетной политики, действовавшие до 1 января 2018 г. и применяемые к сравнительной информации, изложены в Примечании 3.

Группа провела анализ всех своих финансовых активов и обязательств, эффект от применения нового стандарта на 1 января 2018 г. следующий:

Активы. Долговые инструменты Группы ранее были отнесены в состав займов и дебиторской задолженности и оценивались по амортизированной стоимости.

Руководство Группы оценило применяемые к финансовым активам бизнес-модели и классифицировало финансовые инструменты в категории, определенные МСФО (IFRS) 9.

Займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», были реклассифицированы в финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Требования Группы по данным займам могут быть ограничены базовыми активами должника или денежными потоками от данных активов, в результате чего предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу, которые подлежат классификации, не будут являться платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (Примечание 5 и 35).

Финансовые активы, удерживаемые для получения предусмотренных договором потоков денежных средств и для продажи, когда денежные потоки по этим активам представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все инвестиции в долевые финансовые инструменты Группы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Прекращение признания этих инвестиций не приводит к последующей переклассификации результата от их переоценки по справедливой стоимости на прибыль или убыток.

По состоянию на 1 января 2018 г. финансовые активы в сумме 71 млн руб., классифицируемые до применения МСФО 9 как имеющиеся в наличии для продажи долевые финансовые активы, были реклассифицированы как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Эта реклассификация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на биржевых рынках, и отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по строке прочие внеоборотные активы.

Все остальные финансовые активы удовлетворяли условиям классификации как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, и их оценка не изменилась.

Обесценение. Проведенный Руководством Группы анализ показал, что величина ожидаемых кредитных убытков на 1 января 2018 г. существенно не отличается от суммы резервов, признанных в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г., и соответственно, нет количественного эффекта от перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г.

Обязательства. Эффект на порядок учета и классификацию финансовых обязательств, за исключением финансовой гарантии, отсутствует. Требования стандарта влияют на порядок учета и классификацию финансовых обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа считает, что изменения классификации и существенных изменений стоимостей финансовых обязательств, за исключением финансовой гарантии, не требуется.

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности (продолжение)

В таблице ниже приводится влияние изменений перехода на МСФО (IFRS) 9 на финансовые инструменты Группы:

Категория оценки		Балансовая стоимость по МСФО 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО 9				Балансовая стоимость по МСФО 9 на 1 января 2018 г.	
			Реклассификация	Переоценка		Прочее		
МСФО 39	МСФО 9		Обязательная	Добровольная	ОКУ	Прочее		
Прочие финансовые активы	Предназначенные для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	71	71	-	-	-	71
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 342	10 342	-	-	(755)	9 587
Финансовая гарантия	н/п	н/п	-	-	-	(70)	-	(70)

Эффект на отложенный налог на прибыль от применения МСФО (IFRS) 9 раскрыт в Примечании 32.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода.

Применение МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. привело к изменениям в учетной политике. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, и принципы учетной политики, действовавшие до 1 января 2018 г. и применяемые к сравнительной информации, изложены в Примечании 3.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния за исключением дополнительного обязательства к исполнению, выявленного в отношении транспортных услуг.

Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает выручку от продажи товаров и услуг, когда обязательство по договорам с покупателями исполнено, то есть когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство к исполнению, передан покупателю по цене операции. Значительная доля договоров с покупателями Группы состоит из двух обязательств: продажа продукции и обязательство по доставке продукции до определенного места после передачи контроля покупателю. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка от продажи продукции по договорам с покупателями признается в момент времени, когда контроль над продукцией передается покупателю. В случаях, когда контроль над продукцией передается покупателю после доставки продукции первому перевозчику, компонент доставки должен быть учтен как отдельное обязательство к исполнению с признанием выручки с течением времени, пока услуга оказывается, и, соответственно, компонент доставки должен быть раскрыт как отдельный поток выручки на основании отличного времени признания выручки. Начиная с 1 января 2018 г. затраты на оказание транспортных услуг, которые представляют собой отдельное обязательство к исполнению, признаются в составе себестоимости реализованной продукции (Примечание 25).

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы на дату первого применения стандарта 1 января 2018 г.

Опубликован ряд новых стандартов, разъяснений и поправок, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г.).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности (продолжение)

- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, разъяснения и поправки существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения);
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

5 Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего периода, включают следующие:

5 Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности (продолжение)

5.1 Расчетные сроки полезного использования основных средств и лицензий

Группа применяет различные сроки полезного использования к зданиям, сооружениям, машинам и оборудованию, транспортным средствам и прочим активам, которые классифицируются как основные средства. При определении срока полезного использования таких активов требуется значительная степень профессионального суждения.

При определении срока полезного использования допущения, действовавшие на момент оценки, могут изменяться с получением новой информации. Факторы, которые могут повлиять на оценки, включают следующее:

- изменения природоохранного и другого законодательства, применимого к деятельности Группы;
- разработка новых технологий и оборудования;
- изменения срока действия лицензий на добычу.

Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10 процентов, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., уменьшится на 375 млн руб. (2017 г.: прибыль до налогообложения уменьшится на 375 млн руб.). Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к увеличению прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., на 307 млн руб. (2017 г.: к увеличению прибыли до налогообложения на 307 млн руб.).

При определении сроков полезного использования нематериальных активов, которые в основном включают в себя лицензии на добычу полезных ископаемых, требуется значительная степень профессионального суждения. При определении срока полезного использования допущения, действовавшие на момент оценки, могут изменяться с получением новой информации. Факторы, которые могут повлиять на оценки, включают следующее:

- изменения природоохранного и другого законодательства, применимого к деятельности Группы;
- разработка новых технологий и оборудования;
- изменения срока действия лицензий на добычу;
- планы и возможности Группы по продлению действующих лицензий по низкой стоимости.

5.2 Признание отложенного налогового актива

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов (см. примечание 32).

При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

5.3 Справедливая стоимость займов выданных, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности Группы отражены займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», в сумме 19 863 млн руб. (на 1 января 2018: 9 587 млн руб.). В соответствии с МСФО 9 эти займы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для оценки справедливой стоимости руководство Группы использовало среднюю процентную ставку по долгосрочным кредитам Группы, а также прогноз свободных денежных потоков ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

Оценки руководства Группы в отношении процентной ставки основываются на допущении, что ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» может получить финансирование от банков по ставкам, аналогичным средним процентным ставкам по долгосрочным кредитам Группы. Анализ чувствительности модели оценки справедливой стоимости представлен в Примечании 35.

5 Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности (продолжение)

5.4 Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительное оценочное значение, для получения которого используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 36. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для них в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми и фактическими кредитными убытками.

5.5 Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования. Эти расчеты требуют применения оценочных значений (см. примечание 9).

В 2016 г. Группа получила 100% долю в уставном капитале ООО «Горный отдых» и классифицировала ее как приобретение отдельных активов и обязательств, а не как приобретение бизнеса в соответствии с определениями в МСФО 3 «Объединения бизнеса». Руководство Группы не рассматривает приобретенные активы как единицу, генерирующую денежные средства, в соответствии с определением в МСФО 36 «Обесценение актива» и включает стоимость приобретенных активов в стоимость существующих в Группе единиц, генерирующих денежные средства, для целей оценки признаков обесценения и проведения теста на обесценение активов Группы.

6 Сегментная информация

Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство. Президент ООО УК «ПМХ» является лицом, ответственным за принятие ключевых решений при осуществлении руководства деятельностью Группы, оценке результатов и принятии решений о распределении ресурсов на основе внутренней финансовой информации, составленной в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО.

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты на основании характера производства:

- Уголь – добыча угля;
- Кокс – производство кокса;
- Руда и Чугун – добыча и производство железорудного сырья, производство чугуна, дробленого чугуна и чугунных изделий;
- Полема – производство и реализация продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- Нераспределяемые – включают дочерние компании ООО УК «ПМХ», ООО «Консалтинвест 2000», ООО «БКФ «Горизонт» и приобретение актива ООО «Горный отдых» (см. примечание 10).

Выручка от межсегментных продаж состоит, главным образом, из следующих операций:

- Продажа угля сегменту «Кокс»;
- Продажа кокса сегменту «Руда и Чугун»;
- Оказание услуг по управлению сегментам «Уголь», «Кокс», «Руда и Чугун», «Полема».

Выручка и финансовые результаты по сегментам включают результаты операций между операционными сегментами. Анализ доходов от продаж внешним клиентам по каждому виду продукции и услуг представлен в Примечании 24.

6 Сегментная информация (продолжение)

Руководство Группы оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе выручки, показателя «скорректированная EBITDA», активов и обязательств.

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределемые	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
Выручка от межсегментных продаж	5 400	19 551	244	4	2 746	27 945
Выручка от внешних продаж	6 008	21 552	59 616	2 182	285	89 643
Итого выручка сегмента	11 408	41 103	59 860	2 186	3 031	117 588
Скорректированная EBITDA	3 501	4 657	8 410	155	241	16 964
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
Выручка от межсегментных продаж	5 885	20 980	254	2	2 281	29 402
Выручка от внешних продаж	10 422	24 169	48 355	1 905	509	85 360
Итого выручка сегмента	16 307	45 149	48 609	1 907	2 790	114 762
Скорректированная EBITDA	7 758	7 122	2 171	171	(154)	17 068

Ниже представлена сверка между прибылью/(убытком) до налогообложения и скорректированным показателем EBITDA по Группе:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределемые	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(498)	(4 646)	7 086	123	21	2 086
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 858	324	1 174	71	98	3 525
Проценты к получению	(7)	(142)	(1 232)	(34)	(23)	(1 438)
Межсегментные проценты к получению	-	(1 480)	(406)	(7)	-	(1 893)
Проценты к уплате	702	3 732	1 294	28	1	5 757
Межсегментные проценты к уплате	1 211	-	532	-	150	1 893
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	823	6 206	(415)	(26)	(6)	6 582
Обесценение основных средств	129	-	-	-	-	129
Убыток от переоценки финансовых инструментов	-	-	351	-	-	351
Убыток от выбытия прочих финансовых активов	1	11	26	-	-	38
(Прибыль)/Убыток от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	(718)	652	-	-	-	(66)
Итого скорректированная EBITDA	3 501	4 657	8 410	155	241	16 964
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	4 721	4 306	1 044	156	(341)	9 886
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 992	338	1 069	52	77	3 528
Проценты к получению	(17)	(64)	(908)	(24)	(8)	(1 021)
Межсегментные проценты к получению	-	(1 505)	(760)	(23)	(6)	(2 294)
Проценты к уплате	70	4 426	1 415	11	22	5 944
Межсегментные проценты к уплате	1 358	258	577	-	101	2 294
(Прибыль)/Убыток от курсовых разниц, нетто	(366)	(637)	(266)	(1)	1	(1 269)
Итого скорректированная EBITDA	7 758	7 122	2 171	171	(154)	17 068

Скорректированная EBITDA, оцениваемая лицом, ответственным за принятие ключевых решений, представляет собой прибыль/(убыток) до налогообложения, скорректированные на величину доходов и расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц.

Активы и обязательства по сегментам

Активы по сегментам состоят из основных средств, нематериальных активов, запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных, займов выданных, НДС к возмещению, денежных средств и их эквивалентов.

6 Сегментная информация (продолжение)

Обязательства по сегментам состоят из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности, заемных средств и задолженности по процентам к уплате.

Капитальные затраты осуществляются на приобретение основных средств и нематериальных активов.

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также капитальные затраты за 2018 и 2017 гг:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспре- деляемые	Итого
По состоянию на 31 декабря 2018 г.						
Активы по сегментам	31 092	38 295	71 302	2 992	5 370	149 051
Обязательства по сегментам	27 760	49 120	44 603	1 107	3 128	125 718
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г.	4 413	506	5 067	235	691	10 912
По состоянию на 31 декабря 2017 г.						
Активы по сегментам	29 243	32 963	56 679	2 362	4 636	125 883
Обязательства по сегментам	24 812	39 370	35 016	572	2 296	102 066
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 г.	6 459	389	3 731	243	971	11 793

Ниже представлена сверка активов по операционным сегментам с итоговой суммой активов, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы по сегментам	149 051	125 883
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 497
Отложенный налоговый актив	2 902	1 604
Прочие внеоборотные активы	76	115
Исключение расчетов между сегментами	(32 876)	(28 423)
Итого активы	123 650	103 676

Ниже представлена сверка обязательств по операционным сегментам с итоговой суммой обязательств, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Обязательства по сегментам	125 718	102 066
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	61	71
Обязательство по отложенному налогу	1 882	1 682
Задолженность по налогам	1 330	1 422
Исключение расчетов между сегментами	(32 876)	(28 423)
Итого обязательства	96 115	76 818

Сверка капитальных затрат по операционным сегментам с общей величиной приобретения основных средств в Примечании 7:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Капитальные затраты по сегментам	10 912	11 793
Приобретение нематериальных активов (Примечание 8)	24	14
Приобретение основных средств (Примечание 7)	10 888	11 779

Информация по географическим регионам

Анализ доходов, полученных от реализации на российском рынке и в зарубежных странах, основан на географическом местонахождении покупателей и представлен в Примечании 24.

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена информация о выручке от внешних клиентов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Итого выручка по странам	89 643	85 360
Россия	26 623	30 857
Швейцария	51 711	41 592
Киргизия	3 951	-
Сингапур	3 417	2 949
Белоруссия	922	740
Польша	733	634
Украина	460	4 080
Германия	424	239
Чехия	319	2 758
Корея	236	281
Великобритания	215	369
Тайвань	203	233
Китай	192	144
Латвия	45	183
Япония	43	99
Прочие	149	202

Выручка Группы от продажи самому крупному покупателю, который является связанной стороной, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» составляет 46 721 млн руб. от общей выручки Группы в 2018 году (2017 г.: 40 477 млн руб.).

Все внеоборотные активы Группы (отличные от финансовых инструментов и отложенных налоговых активов), находятся в Российской Федерации.

7 Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	963	7 603	28 384	19 944	2 445	18 208	291	77 838
Поступления	352	94	2 667	1 479	410	5 846	40	10 888
Перевод из незавершенного строительства	-	743	1 997	508	-	(3 249)	1	-
Выбытия	(3)	(48)	(108)	(205)	(48)	(52)	(6)	(470)
Выбытия через продажу дочерней компании	-	-	(1 178)	(32)	-	(7)	-	(1 217)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 312	8 392	31 762	21 694	2 807	20 746	326	87 039
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2017 г.	-	(1 992)	(7 825)	(10 429)	(1 602)	(38)	(166)	(22 052)
Амортизационные отчисления	-	(265)	(1 605)	(1 948)	(190)	-	(38)	(4 046)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	30	84	190	38	29	9	380
Накопленная амортизация по активам проданной дочерней компании	-	-	1 179	32	-	2	-	1 213
Обесценение	-	-	-	(80)	-	(49)	-	(129)
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2018 г.	-	(2 227)	(8 167)	(12 235)	(1 754)	(56)	(195)	(24 634)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	963	5 611	20 559	9 515	843	18 170	125	55 786
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 312	6 165	23 595	9 459	1 053	20 690	131	62 405

7 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	741	6 929	16 872	16 291	2 085	23 744	209	66 871
Поступления	222	254	1 758	3 308	413	5 736	88	11 779
Перевод из незавершенного строительства	-	503	10 156	476	-	(11 136)	1	-
Выбытия	-	(83)	(402)	(131)	(53)	(136)	(7)	(812)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	963	7 603	28 384	19 944	2 445	18 208	291	77 838
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	(1 779)	(6 338)	(8 908)	(1 471)	(34)	(151)	(18 681)
Амортизационные отчисления	-	(266)	(1 853)	(1 640)	(173)	-	(22)	(3 954)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	53	363	119	42	-	6	583
Обесценение	-	-	3	-	-	(4)	1	-
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2017 г.	-	(1 992)	(7 825)	(10 429)	(1 602)	(38)	(166)	(22 052)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	741	5 150	10 534	7 383	614	23 710	58	48 190
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	963	5 611	20 559	9 515	843	18 170	125	55 786

В июне 2017 г., в рамках инвестиционной программы, Группа завершила строительство и осуществила промышленный запуск шахты им. С. Д. Тихова и второй очереди шахты «Бутовская», которые будут осуществлять эксплуатацию участка Никитинский-2 Никитинского месторождения и Бутовского-Западного и Чесноковского участков Кемеровского каменноугольного месторождения соответственно. В результате запуска были введены в эксплуатацию здания и сооружения стоимостью 10 438 млн руб., машины и оборудование стоимостью 1 408 млн руб., транспортные средства стоимостью 17 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. незавершенное строительство включает сальдо по незавершенному строительству АО «Комбинат КМАруда», относящееся к проекту по освоению нового горизонта и увеличению производственной мощности, в сумме 8 554 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. незавершенное строительство включает сальдо по корпоративному активу в сумме 3 093 млн руб. (на 31 декабря 2017: 2 693 млн руб.) (см. примечание 10).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., амортизационные отчисления в сумме 3 068 млн руб. (2017 г.: 3 162 млн руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 310 млн руб. (2017 г. – 245 млн руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 668 млн руб. (2017 г. – 547 млн руб.) были капитализированы.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группой был признан убыток от обесценения в размере 129 млн руб. по объектам, которые в соответствии с последними планами руководства не будут использоваться в производственной деятельности Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не признавала убыток от обесценения по объектам основных средств.

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включают капитализированные проценты в сумме 679 млн руб., в том числе отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 108 млн руб. (2017 г.: 1 096 млн руб., в том числе отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 56 млн руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, в 2018 г. составила 9,05% (в 2017 г. – 10,40%).

8 Нематериальные активы

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Стоимость на начало года	7 620	7 606
Накопленная амортизация и обесценение	(2 961)	(2 840)
Остаточная стоимость на начало года	4 659	4 766
Поступления	24	14
Амортизационные отчисления	(147)	(121)
Выбытия	(1)	-
Выбытия через продажу дочерней компании	(135)	-
Накопленная амортизация по активам проданной дочерней компании	135	-
Остаточная стоимость на конец года	4 535	4 659
Стоимость на конец года	7 508	7 620
Накопленная амортизация и обесценение	(2 973)	(2 961)

Ниже представлена информация обо всех значительных прочих нематериальных активах и их остаточной стоимости:

	Остаточная стоимость на	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	2 297	2 382
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2 (ООО «Шахта им. С. Д. Тихова»)	1 944	2 006
Лицензия на добычу каменного угля на участке Коксовый (Глубокий)	88	88
Прочие лицензии	206	183
Итого	4 535	4 659

9 Гудвил

В течение 2018 г. не было движения гудвила, признанного в результате приобретения дочерних компаний, как указано ниже:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Валовая балансовая стоимость	6 222	6 222
Накопленное обесценение	(1 725)	(1 725)
Остаточная стоимость	4 497	4 497

Проверка гудвила на предмет обесценения

Гудвил был распределен между следующими ЕГДП, представляющими группы самого нижнего уровня активов, на котором руководство осуществляет контроль ценности гудвила, но не превышающими по своему составу уровень операционного сегмента:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
АО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
ПАО «Тулачермет»	1 248	1 248
АО «ПОЛЕМА»	980	980
АО «СЧЗ» (бывший АО «Кронтиф-Центр»)	46	46
Итого остаточная стоимость гудвила	4 497	4 497

Для каждой единицы, генерирующей денежный поток, возмещаемая сумма была определена исходя из расчета стоимости ее использования. В этих расчетах используется прогнозная оценка ожидаемых потоков денежных средств, заложенная в бюджет на 2019 г. и финансовые прогнозы генерирующей единицы, утвержденные руководством, и рассчитанные на срок от десяти до двенадцати лет до 2028-2030 г. включительно. Потоки денежных средств за пределами указанного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой единица, генерирующая денежный поток, осуществляет свою деятельность.

9 Гудвил (продолжение)

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Темп роста за пределами пятилетнего периода	4 % годовых	4 % годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, АО «Комбинат КМАруда»	15,5% годовых	14,7% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, ПАО «Тулачермет»	15,5% годовых	14,7% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, АО «Полема»	15,5% годовых	14,7% годовых

Другие ключевые показатели модели тестирования гудвила на обесценение:

- прогноз объемов продаж чугуна: рост на 2% в 2019 году, рост на 14% в 2020 году, рост на 20% в 2021 году, без изменений в период с 2022 по 2025 год, снижение на 27% в 2026 году в связи с ремонтом доменной печи, рост на 39% в 2027 году, рост на 2% в 2028 году, снижение на 18% в 2029 и рост на 28% в 2030 году;
- прогноз объемов продаж железорудного сырья: рост на 1% в 2019 году, снижение на 1% в 2020 году, рост на 2% годовых в период с 2021 по 2025 гг., рост на 9% в 2026 году, рост на 25% в 2027 году и на 51% в 2028 году за счет выхода на полную мощность по добыче с нового горизонта и запуска фабрики окомкования (производства окатышей);
- прогноз объемов продаж изделий порошковой металлургии: рост на 2% в 2019 году, рост на 68% в 2020 году, рост на 51% в 2021 году, рост на 31% в 2022 году, рост на 18% в 2023 году, рост 4% годовых в 2024-2025 гг. и прогноз без изменений в 2026-2028 гг.;
- прогноз цен реализации чугуна: снижение на 10% в 2019 году, снижение на 9% в 2020 году, рост на 1% в 2021 году, далее до 2030 года прогноз по инфляции;
- прогноз цен реализации железорудного сырья: снижение на 8% годовых в 2019-2020 гг., рост на 5% в 2021 году, далее до 2028 года прогноз по инфляции;
- прогноз цен реализации изделий порошковой металлургии: без изменений в 2019 году, рост на 3% в 2020 году, рост на 2% в 2021 году, далее до 2028 года прогноз по инфляции;
- прогноз курсов валют: рост курсов валют на 1% ежегодно.

Руководство определило операционные денежные потоки исходя из данных прошлых периодов и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам в отраслевых аналитических материалах.

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. исходя из вышеуказанных допущений по всем единицам, генерирующим денежный поток, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвил). Следовательно, отсутствуют основания для признания убытков от обесценения гудвила за 2018 г. и 2017 г.

Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования и темпов роста за пределами пятилетнего периода за 2018 г. и 2017 г. не приведет к обесценению гудвила.

10 Приобретение активов

В 2016 г. Группа получила 100% долю в уставном капитале ООО «Горный отдых» в результате внесения взноса и приобретения доли в уставном капитале ООО «Горный отдых».

Руководство Группы рассматривает сделку как приобретение отдельных активов и обязательств, а не как приобретение бизнеса в соответствии с определениями в МСФО 3 «Объединения бизнеса».

Основным активом ООО «Горный отдых» является гостиничный комплекс. В настоящее время гостиничный комплекс находится в стадии реконструкции и модернизации. Операционная деятельность не ведется. Обязательства ООО «Горный отдых» представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками и подрядчиками.

10 Приобретение активов (продолжение)

Руководство Группы планирует использовать данный гостиничный комплекс как корпоративный актив для отдыха сотрудников Группы и иных корпоративных целей. Также рассматривается возможность предоставления части услуг гостиничного комплекса третьим сторонам. Таким образом, руководство Группы не рассматривает приобретенные активы как единицу, генерирующую денежные средства, в соответствии с определением в МСФО 36 «Обесценение актива» и включает стоимость приобретенных активов в стоимость существующих в Группе единиц, генерирующих денежные средства, для целей оценки признаков обесценения активов Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа признала незавершенное строительство на сумму 3 093 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 2 693 млн руб.), прочие активы в сумме 168 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 211 млн руб.) и обязательства на сумму 45 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 25 млн руб.) (см. примечание 7).

11 Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	72	83
Прочие финансовые активы	39	71
Итого финансовые активы	111	154
Прочие	37	45
Итого нефинансовые активы	37	45
Итого прочие внеоборотные активы	148	199

12 Долгосрочные займы выданные

	На 31 декабря 2018 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2017 г.	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (см. примечание 33)	16 381	8,9%	10 342	10,5-12,5%
Займы, выданные в российских рублях	52	10,0%	52	10,0%
Итого долгосрочные займы выданные	16 433		10 394	

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные займы, выданные связанным сторонам в сумме 16 381 млн руб., оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (на 31 декабря 2017 г.: долгосрочные займы, выданные связанным сторонам в сумме 10 342 млн руб., оцениваются по амортизированной стоимости).

Долгосрочные займы, выданные третьим сторонам в сумме 52 млн руб., оцениваются по амортизированной стоимости. На 31 декабря 2018 г., по результатам проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков, убыток от обесценения не признается.

13 Запасы

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	5 298	4 763
Готовая продукция	2 434	1 519
Затраты в незавершенном производстве	555	546
Итого запасы	8 287	6 828

Материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 38 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. (42 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г.).

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 6 млн руб. на 31 декабря 2018 г., 6 млн руб. на 31 декабря 2017 г.)	2 082	1 526
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1 337	1 067
Налоги к возмещению из бюджета	204	148
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 167 млн руб. на 31 декабря 2018 г., 150 млн руб. на 31 декабря 2017 г.)	221	430
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 88 млн руб. на 31 декабря 2018 г., 0 млн руб. на 31 декабря 2017 г.)	772	3 049
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	4 616	6 220
Авансы выданные	839	369
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(10)	(3)
Итого авансы выданные	829	366

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков определяются на основе исторических графиков платежей по продажам и соответствующих исторических кредитных убытков. Поскольку с большинством покупателей договоры заключаются на условиях предоплаты или отсрочки платежа на период до 90 дней, влияние корректировки на ожидаемые кредитные убытки незначительно. Торговая дебиторская задолженность списывается, когда нет разумных ожиданий возмещения. Показатели отсутствия разумных ожиданий возмещения включают, среди прочего, вероятность неплатежеспособности или значительные финансовые трудности должника.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности и соответствующих ей сумм оценочного резерва под кредитные убытки по срокам, а также объяснение изменений в оценочном резерве под кредитные убытки приводятся в Примечании 36.

15 Краткосрочные займы выданные

	На 31 декабря 2018 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2017 г.	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (см. примечание 33)	3 692	0,0-9,50%	165	9,25-14,0%
Банковские депозиты в российских рублях	8	0,01-6,30%	2	9,51%
Займы, выданные в российских рублях	-		28	10,0-14,0%
Займы, выданные связанным сторонам в евро (см. примечание 33)	-		338	2,18%
Итого краткосрочные займы выданные	3 700		533	

На 31 декабря 2018 г. краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 3 572 млн руб. и по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 120 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: краткосрочные займы, выданные связанным сторонам в сумме 503 млн руб., оцениваются по амортизированной стоимости).

Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам, оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

На 31 декабря 2018 величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, начисленного по краткосрочным займам выданным, составляет 77 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 0 млн руб.).

16 Актив, предназначенный для продажи

В декабре 2018 года Арбитражным судом Тульской области было вынесено решение о расторжении договора купли-продажи доли в уставном капитале ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» (компания под общим контролем акционера Группы), в соответствии с которым ПАО «Тулачермет» (дочернее предприятие Группы) вернуло себе долю в уставном капитале ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» в размере 33,3%. В соответствии с текущими планами руководства Группы доля в уставном капитале ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» была классифицирована и учтена в консолидированной финансовой отчетности как актив, предназначенный для продажи.

Руководство Группы планирует завершить продажу доли в ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Обобщенная информация о величине активов и обязательств ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» представлена в таблице:

	На 31 декабря 2018 г.
Оборотные активы, всего	1 670
Внеоборотные активы, включая:	
Основные средства	46 344
Прочие внеоборотные активы	5 359
Краткосрочные обязательства, всего	(11 527)
Долгосрочные обязательства, включая:	
Кредиты и займы	(41 845)
Прочие долгосрочные обязательства	(1 668)
Чистые активы	(1 667)

17 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Банковские депозиты в рублях	6 105	4 655
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	2 971	408
Банковские депозиты в иностранной валюте	1 311	1 681
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	1 135	2 234
Итого денежные средства и их эквиваленты	11 522	8 978

Все остатки на счетах в банках и банковские депозиты не просрочены и, по результатам проведенной оценки ожидаемых кредитных убытков, не подлежат обесценению.

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже*:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Рейтинг с А до ААА	78	57
Рейтинг с В до ВВВ	11 419	8 920
Без рейтинга	25	-
Итого **	11 522	8 977

* На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства «Fitch Ratings» и Moody's на 12 февраля 2019 г. и 15 января 2018 г.

** Оставшаяся часть статей денежных средств и их эквивалентов включает денежные средства в кассе.

18 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн руб. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. величина уставного капитала включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 г.

В июне 2010 г. дочерняя компания Группы выкупила у акционеров 26 000 278 акций Компании на сумму 5 928 млн руб. В июле 2016 г. дочерняя компания Группы приобрела 1 012 075 акций Компании на сумму 105 млн руб.

18 Уставный капитал (продолжение)

В феврале 2017 г. Компания приобрела 135 400 акций на сумму 11 млн руб. В феврале 2018 года эти акции были проданы дочерней компании Группы. Внутригрупповая операция не оказала влияния на Консолидированную финансовую отчетность. Эти акции классифицированы как собственные акции и вычтены из капитала по стоимости приобретения.

В ноябре 2017 г. Зубицкий Е. Б. выкупил у дочерней компании Группы 27 012 353 акций Компании за 2 828 млн руб. Убыток, который возник в результате этой операции в сумме 3 205 млн руб., признан в консолидированном отчете об изменении капитала. По состоянию на 31 декабря 2018 г. прочая дебиторская задолженность по этой операции составляет 353 млн руб., на дату подписания консолидированной финансовой отчетности она полностью погашена (на 31 декабря 2017 г.: прочая дебиторская задолженность по этой операции составляет 2 828 млн руб.) (см. примечание 33).

19 Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 3 234 млн руб. (за 2017 г.: чистая прибыль 7 859 млн руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2018 г. – 10 017 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 13 250 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В 2018 и в 2017 гг. дивиденды не были объявлены.

20 Резерв под обязательство по восстановлению

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Сальдо на начало года	71	160
Выбытие резерва на рекультивацию в связи с выбытием дочерней компании	(16)	-
Приращение обязательства по восстановлению из-за течения времени (поправка приведенной стоимости)	6	6
Поступление основных средств	3	42
Использование	(3)	-
Изменения в прогнозах, в результате которых корректируется величина резерва, учтенная в стоимости основных средств	-	(47)
Уменьшение резерва на рекультивацию за счет изменения оценок	-	(90)
Сальдо на конец года	61	71
За вычетом текущей части обязательства	-	(15)
Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года	61	56

Резерв под обязательство по восстановлению в сумме 61 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 71 млн руб.) представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Бутовская и им. С. Д. Тихова (в 2017 г.: угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская, Бутовская и им. С. Д. Тихова).

Руководство Группы произвело оценку обязательства по восстановлению до 2050 г., основанную на интерпретации существующих лицензионных соглашений, природоохранного законодательства и в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Ставка дисконта, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости обязательства по восстановлению, составила 9,5% на 31 декабря 2018 г. и 9,5% на 31 декабря 2017 г., которая представляет собой безрисковую ставку дисконтирования до налогообложения, скорректированную для обязательства по восстановлению на отчетные даты. Соответствующий актив был включен в состав основных средств по остаточной стоимости в размере 108 млн руб. на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 107 млн руб.).

21 Кредиты и облигации

Краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов

В таблице ниже приводятся суммы займов и кредитов с разбивкой по видам:

	На 31 декабря 2018 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2017 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	2 985	8,4-11,5%	4 221	8,6-11,5%
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	523	6,65%	654	5,50%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	229	6,25%	1 752	7,6-9,15%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	-		4	10,0-13,5%
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов	3 737		6 631	

Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2018 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2017 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	32 902	8,2-11,5%	14 326	8,6-11,5%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	770	5,0%	270	5,0%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	2 521	6,25%	5 655	5,65-9,15%
Итого долгосрочные займы и кредиты	36 193		20 251	

На 31 декабря 2018 г. кредиты в размере 3 020 млн руб. были обеспечены основными средствами Группы балансовой стоимостью 1 506 млн руб. (31 декабря 2017 г.: кредиты в размере 10 735 млн руб. были обеспечены основными средствами Группы с балансовой стоимостью 2 475 млн руб. и залогом 100% долей в компаниях ООО «Шахта «Бутовская» и ООО «Шахта им. С. Д. Тихова»).

В таблице ниже приводятся суммы займов и кредитов с разбивкой по срокам погашения:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	3 737	6 631
- от 1 до 5 лет	34 779	18 998
- свыше 5 лет	1 414	1 253
Итого кредиты и займы	39 930	26 882

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 46 302 млн руб., включая долгосрочные в сумме 39 201 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 20 531 млн руб., включая долгосрочные в сумме 17 104 млн руб).

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Задолженность на начало года	6 631	22 467
Кредиты полученные	3 065	17 621
Кредиты погашенные	(9 674)	(36 947)
Реклассификация кредитов и займов	3 473	3 888
Банковские овердрафты полученные	3 451	8 438
Банковские овердрафты погашенные	(3 451)	(8 438)
Влияние изменения валютных курсов	242	(398)
Задолженность на конец года	3 737	6 631
Долгосрочные кредиты и займы		
Задолженность на начало года	20 251	16 457
Кредиты полученные	21 135	22 318
Кредиты погашенные	(2 723)	(14 209)
Реклассификация кредитов и займов	(3 473)	(3 888)
Прочее изменение, не связанное с движением денежных средств	9	4
Влияние изменения валютных курсов	994	(431)
Задолженность на конец года	36 193	20 251

21 Кредиты и облигации (продолжение)

Облигации серии БО-05

В августе 2018 Группа разместила облигации на сумму 5 млрд руб. со сроком погашения 5 лет и купонным доходом 9,2% годовых, который выплачивается через каждые шесть месяцев (облигации серии БО-05).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость задолженности по облигациям серии БО-05, за вычетом транзакционных издержек, составляет 5 151 млн руб., включая краткосрочную задолженность в сумме 165 млн руб.

Еврооблигации

В таблице ниже приводится анализ суммы обязательств Группы по еврооблигациям и их движение в периодах, представленных в консолидированной отчетности:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Краткосрочные облигационные займы:		
Задолженность на начало года	4 087	469
Проценты к уплате	2 894	3 603
Погашение облигационных займов	(4 599)	(543)
Уплата процентов по облигационным займам	(2 731)	(2 327)
Реклассификация облигационных займов	-	3 016
Влияние изменения валютных курсов	741	(131)
Задолженность на конец года	392	4 087
Долгосрочные облигационные займы:		
Задолженность на начало года	27 889	10 669
Выпуск облигационных займов	-	28 546
Погашение облигационных займов	(5 812)	(8 091)
Реклассификация облигационных займов	-	(3 016)
Влияние изменения валютных курсов	5 396	(219)
Задолженность на конец года	27 473	27 889

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям с купонным доходом 7,5% и сроком погашения в 2022 г., за вычетом транзакционных издержек составляет 27 865 млн руб., включая краткосрочную задолженность в сумме 392 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям с купонным доходом 7,5% и сроком погашения в 2022 г. за вычетом транзакционных издержек составляла 28 237 млн руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 348 млн руб.) и по еврооблигациям с купонным доходом 10,75% и сроком погашения в 2018 г. за вычетом транзакционных издержек составляла 3 739 млн руб.).

Евро-коммерческие бумаги

В апреле 2016 г. Группа завершила процесс создания компании IMN Finance DAC (Дублин, Ирландия), которая была создана с единственной целью вхождения в Программу размещения евро-коммерческих бумаг. По условиям программы, IMN Finance DAC может выпускать отдельные серии бумаг со сроком погашения менее одного года.

18 мая 2016 г. Группа разместила евро-коммерческие бумаги серии 1 на сумму 14 560 000 долларов США с дисконтом 12% со сроком погашения 16 мая 2017 г. через IMN Finance DAC.

Проценты по евро-коммерческим бумагам начислялись ежемесячно, исходя из фактического количества прошедших дней и будут выплачены вместе с основной частью займа.

16 мая 2017 г. Группа погасила 14 560 000 долларов США с дисконтом 12% в полном объеме.

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа соблюдала все ограничительные условия, изложенные в кредитных соглашениях Группы.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		8 416	5 410
Задолженность по оплате процентов		100	45
Прочая кредиторская задолженность		225	169
Итого финансовые обязательства		8 741	5 624
Нефинансовые обязательства			
Задолженность перед персоналом		1 587	1 540
Авансы полученные	33	9 281	7 463
Итого нефинансовые обязательства		10 868	9 003
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		19 609	14 627

23 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость	637	732
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	266	285
Налог на имущество	157	148
Налог на доходы физических лиц	108	108
Прочие налоги	17	18
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	1 185	1 291

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд за 2018 г., включенная в статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, и закапитализированная в состав основных средств составляет 2 604 млн руб. (2017 г.: 2 317 млн руб.), включая 73 млн руб., начисленных на вознаграждение ключевому управленческому персоналу (2017 г.: 100 млн руб.).

24 Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка от реализации в РФ:		
Реализация кокса и коксовой продукции	9 037	9 167
Реализация чугуна	5 537	5 163
Реализация угля и угольного концентрата	4 648	10 066
Реализация услуг	2 629	1 745
Реализация чугунных изделий	1 663	1 818
Реализация изделий порошковой металлургии	967	817
Реализация железорудного концентрата	895	447
Реализация хрома	325	147
Реализация дробленого чугуна и прочей чугунной продукции	6	27
Прочая реализация	916	1 460
Итого выручка от реализации в РФ	26 623	30 857
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	49 319	38 388
Реализация кокса и коксовой продукции	12 599	13 652
Реализация хрома	381	345
Реализация изделий порошковой металлургии	314	412
Реализация угля и угольного концентрата	143	1 409
Реализация чугунных изделий	93	127
Прочая реализация	171	170
Итого выручка от реализации в других странах	63 020	54 503
Итого выручка от реализации	89 643	85 360

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
В определенный момент времени	85 664
В течение периода	3 979
Итого выручка от реализации	89 643

25 Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	45 555	43 766
Заработная плата и связанные с ней налоги	8 669	7 693
Амортизация основных средств	3 068	3 162
Транспортные услуги	3 979	-
Энергия	1 407	1 351
Прочие услуги	456	374
Амортизация нематериальных активов	147	121
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(901)	(67)
Прочие расходы	2 026	975
Итого себестоимость реализованной продукции	64 406	57 375

Начиная с 1 января 2018 г. затраты на оказание транспортных услуг, которые представляют собой отдельное обязательство к исполнению, признаются в составе себестоимости реализованной продукции.

В 2018 году общие расходы по выплате вознаграждений персоналу, включенные в себестоимость реализованной продукции, общехозяйственные и административные расходы, составили 13 196 млн руб. (2017 год: 11 886 млн руб.).

26 Налоги помимо налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Налог на имущество	584	416
Налог на добычу полезных ископаемых	251	257
Налог на землю	180	139
Резерв по неопределенной налоговой позиции	4	-
Прочие налоги	50	46
Итого налоги помимо налога на прибыль	1 069	858

27 Расходы на продажу продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Транспортные услуги	2 971	6 796
Прочие затраты на продажу	288	325
Итого расходы по продаже продукции	3 259	7 121

28 Общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	4 527	4 193
Прочие приобретенные услуги	1 523	1 287
Амортизация основных средств	310	245
Материалы	275	252
Прочие	77	102
Итого общехозяйственные и административные расходы	6 712	6 079

29 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прибыль от курсовых разниц, нетто	564	13
Дивидендный доход	38	51
(Начисление)/Восстановление резерва под обесценение запасов	(7)	4
Убыток от выбытия основных средств	(15)	(27)
Благотворительность	(261)	(272)
Расходы обслуживающих хозяйств	(184)	(158)
Возмещение ущерба	(70)	(32)
Прочие	(60)	77
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	5	(344)

30 Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Проценты к получению по займам выданным, оцениваемым по амортизированной стоимости	299	1 021
Проценты к получению по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 139	-
Прибыль от курсовых разниц по депозитам, нетто	142	-
Прибыль от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным, нетто	31	25
Прибыль от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам, нетто	-	886
Прибыль от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям, нетто	-	438
Итого финансовые доходы	1 611	2 370

31 Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Убыток от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям, нетто	6 185	-
Проценты к уплате	5 757	5 944
Убыток от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам, нетто	1 134	-
Убыток от курсовых разниц по депозитам, нетто	-	93
Итого финансовые расходы	13 076	6 037

32 Расход по налогу на прибыль

Расходы/(доходы) по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 657	1 786
(Доходы)/Расходы по отложенному налогу на прибыль	(868)	499
Признание обесценения отложенного налогового актива	1	2
Расходы по налогу на прибыль	790	2 287

В 2018 и 2017 гг. для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20%.

32 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Сверка ожидаемого и фактического расхода по налогу на прибыль представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прибыль до налогообложения	2 086	9 886
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке	471	1 977
Обесценение отложенного налогового актива	1	2
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет/исключаются из расчета налогооблагаемой базы:		
Расходы на благотворительность	53	62
Обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	24	(4)
Выбытие финансовых активов	23	-
Обесценение основных средств	13	-
Выбытие инвестиции в дочернюю компанию	(17)	-
Курсовые разницы	(49)	101
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	222	162
Налог на прибыль, относящийся к прошлым периодам	11	(2)
Списание ОНА	37	-
Налог на дивиденды	1	(11)
Итого расход по налогу на прибыль	790	2 287

	На 31 декабря 2017 г.	Применение МСФО 9	На 1 января 2018 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Основные средства	2 988	-	2 988	587	-	3 575
Нематериальные активы	809	-	809	6	-	815
Запасы	21	-	21	14	-	35
Дебиторская задолженность	129	-	129	(113)	-	16
Актив, предназначенный для продажи	-	-	-	8	-	8
Прочее	54	-	54	(41)	-	13
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	4 001	-	4 001	461	-	4 462
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(2 319)	-	(2 319)	-	-	(2 580)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 682	-	1 682	-	-	1 882
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Перенос убытков на будущие периоды	(3 224)	-	(3 224)	(990)	9	(4 205)
Кредиторская задолженность	(159)	-	(159)	(47)	-	(206)
Запасы	(72)	-	(72)	(82)	-	(154)
Производные финансовые инструменты	(49)	-	(49)	-	-	(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(31)	-	(31)	10	-	(21)
Дебиторская задолженность	(10)	-	(10)	(14)	-	(24)
Займы выданные	-	(151)	(151)	(77)	-	(228)
Кредиты и займы	(373)	-	(373)	(39)	(75)	(487)
Финансовая гарантия	-	(14)	(14)	(4)	-	(18)
Прочее	(5)	-	(5)	(85)	-	(90)
Отложенные налоговые активы	(3 923)	(165)	(4 088)	(1 328)	(66)	(5 482)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	2 319	-	2 319	-	-	2 580
Итого отложенные налоговые активы	(1 604)	(165)	(1 769)	-	-	(2 902)
Итого чистые обязательства/(активы) по отложенному налогу на прибыль	78	(165)	(87)	(867)	(66)	(1 020)

32 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2016 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	2 434	554	-	2 988
Нематериальные активы	839	(30)	-	809
Запасы	118	(97)	-	21
Дебиторская задолженность	2	127	-	129
Прочее	5	49	-	54
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3 398	603	-	4 001
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(1 267)	-	-	(2 319)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 131	-	-	1 682
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенос убытков на будущие периоды	(3 247)	23	-	(3 224)
Кредиторская задолженность	(115)	(34)	(10)	(159)
Запасы	(144)	72	-	(72)
Производные финансовые инструменты	(49)	-	-	(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(80)	49	-	(31)
Дебиторская задолженность	(32)	22	-	(10)
Кредиты и займы	(134)	(246)	7	(373)
Прочее	(17)	12	-	(5)
Отложенные налоговые активы	(3 818)	(102)	(3)	(3 923)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	1 267	-	-	2 319
Итого отложенные налоговые активы	(2 551)	-	-	(1 604)
Итого чистые (активы)/обязательства по отложенному налогу на прибыль	(420)	501	(3)	78

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 883 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 414 млн руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, т. к. Компания может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем.

33 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Сведения об основных акционерах Компании раскрыты в Примечании 1.

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные	16 381	-	-	16 381
Торговая дебиторская задолженность	1 337	-	-	1 337
Прочая дебиторская задолженность	419	-	353	772
Авансы выданные	-	297	-	297
Краткосрочные займы выданные	3 692	-	-	3 692
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(38)	(7)	-	(45)
Прочая кредиторская задолженность	-	(34)	-	(34)
Авансы полученные	(7 305)	-	-	(7 305)
Финансовая гарантия	(88)	-	-	(88)

33 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные	10 342	-	-	10 342
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 067	-	-	1 067
Прочая дебиторская задолженность	221	-	2 828	3 049
Авансы выданные	-	29	-	29
Краткосрочные займы выданные	503	-	-	503
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(22)	(44)	-	(66)
Краткосрочная задолженность по оплате банковских процентов	(5)	-	-	(5)
Авансы полученные	(6 855)	-	-	(6 855)
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(4)	-	-	(4)

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Реализация в РФ:				
Реализация угля и угольного концентрата	4 648	-	-	4 648
Реализация услуг	2 337	-	-	2 337
Прочая реализация	406	-	-	406
Реализация чугуновых изделий	1	-	-	1
Реализация в других странах:				
Реализация чугуна	48 381	-	-	48 381
Реализация кокса и коксовой продукции	1 708	-	-	1 708
Прочие доходы/(расходы):				
Проценты к получению	1 154	-	-	1 154
Дивиденды	-	38	-	38
Прибыль от выбытия основных средств	4	-	-	4
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	-	(88)	-	(88)
Убыток от выбытия прочих финансовых активов	(36)	-	-	(36)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	65	(21)	-	44
Убыток от переоценки финансовых инструментов	(351)	-	-	(351)
Приобретение товаров и услуг:				
Транспортные услуги	-	(2 695)	-	(2 695)
Приобретение сырья и материалов	(5)	(3 069)	-	(3 074)

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Реализация в РФ:				
Реализация угля и угольного концентрата	4 449	-	-	4 449
Реализация услуг	1 499	-	-	1 499
Прочая реализация	1 171	-	-	1 171
Реализация чугуновых изделий	2	-	-	2
Реализация в других странах:				
Реализация чугуна	37 704	-	-	37 704
Реализация кокса и коксовой продукции	2 773	-	-	2 773
Прочие доходы/(расходы):				
Проценты к получению	890	-	-	890
Дивиденды	-	51	-	51
Проценты к уплате	(1)	-	(21)	(22)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	101	(37)	-	64
Приобретение товаров и услуг:				
Транспортные услуги	-	(3 953)	-	(3 953)
Приобретение сырья и материалов	(2 592)	(1 091)	-	(3 683)

33 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., Группа реализовала чугун, кокс и коксовую продукцию компании – трейдеру, который является компанией под общим контролем, на сумму 46 721 млн руб. (год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 40 477 млн руб.) По состоянию на 31 декабря 2018 г. величина авансов, полученных Группой от данной компании, составляет 4 373 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 6 785 млн руб.).

Slovenska industrija jekla, d.d

С июля 2018 г. Slovenska industrija jekla, d.d (Словения) не является компанией под общим контролем с Группой (на 31 декабря 2017: Slovenska industrija jekla, d.d (Словения) являлась компанией под общим контролем с Группой. Некоторые члены основного управленческого персонала Группы являлись членами Совета Директоров SIJ).

ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»

По состоянию на 31 декабря 2018 г. величина займов, выданных Группой ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», составляет 19 863 млн руб., из них долгосрочная задолженность, подлежащая погашению в 2023 г., составляет 16 381 млн руб. и краткосрочная задолженность 3 482 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: величина долгосрочной задолженности по займам, выданным Группой ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» составляет 10 342 млн руб.) (см. примечания 12, 15 и 35).

Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу

Компенсационные выплаты основному управленческому персоналу включены в состав общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе и составляют 699 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (977 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составило 39 человек и 30 человек за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

34 Условные и договорные обязательства, операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Обязательства по капитальному строительству

Группа имеет обязательства по капитальному строительству на 31 декабря 2018 г. в сумме 1 854 млн руб. (на 31 декабря 2017: в сумме 1 661 млн руб.).

Финансовое обязательство

В 2015-2018 гг. ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», предприятие под общим контролем собственника Группы, получило финансирование в рамках банковских кредитных линий, объем которого по состоянию на 31 декабря 2018 г. составил 25 790 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 20 737 млн руб.). Задолженность в сумме 4 887 млн руб. подлежит погашению двумя платежами в апреле и октябре 2019 г., оставшаяся часть задолженности подлежит погашению несколькими платежами, начиная с февраля 2020 г. по апрель 2023 г.

ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «СТАЛЬ» и Sipco B.V. (обе компании под общим контролем основного акционера Группы) заключило ряд договоров в связи с обязательствами ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» по договорам кредитных линий. В соответствии с этими договорами, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме, ограниченной суммой задолженности ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» по договорам кредитных линий.

34 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. это финансовое обязательство отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств в сумме 88 млн руб., рассчитанной как величина резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Налоги

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим, налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Это законодательство предусматривает возможность налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и доначислять дополнительные налоги по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен сделок. Возможно, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования, такие трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В Группу входят компании, зарегистрированные за пределами России. Налоговые обязательства Группы основываются на предположении, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в РФ, поскольку они не имеют постоянного представительства в России. Эта интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. Группа имела ограниченное количество страховых полисов в отношении ее активов и операционной деятельности, обязательств перед третьими лицами или других страхуемых рисков.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств и после их разумной оценки они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Компании считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

34 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

В течение 2018 г. Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение условий лицензионных соглашений

Периодически Группу проверяют различные государственные органы, отвечающие за контроль и надзор за соблюдением условий лицензионных соглашений. Руководство оперативно реагирует и предоставляет подробные отчеты по всем предписаниям по результатам проверок, а также, где это необходимо, согласовывает с уполномоченными органами планы устранения недостатков. Санкции за несоблюдение условий соглашений или требований законодательства, начисляемые по результатам проверок, могут включать в себя штрафы, пени, ограничение прав по лицензиям и даже отзыв лицензий. Руководство считает, что вопросы соблюдения условий лицензионных соглашений, включая внесение изменений в программу работ или финансовые мероприятия, будут решаться посредством переговоров, мер по исправлению недостатков или иных корректировочных действий без каких-либо отрицательных последствий для финансового положения Группы и результатов ее деятельности, отражаемых в отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств. Руководство может продлить срок действия лицензий после истечения сроков, на которые они были выданы, при условии соблюдения условий лицензионных соглашений. Соответственно, амортизация основных средств, используемых на месторождениях, рассчитана с учетом того факта, что лицензии могут быть продлены в будущем.

Месторождения угля Группы находятся на территории Кемеровской области, месторождения железистых кварцитов – на территории Белгородской области. Лицензии на их разработку были выданы Министерством природных ресурсов РФ, Группа уплачивает налог на добычу полезных ископаемых за право разрабатывать эти месторождения.

Держатель лицензии	Участок недр	Срок окончания действия
ООО «Шахта «Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	декабрь 2033 г.
ООО «Участок «Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2020 г.
ООО «Участок «Коксовый»	Участок Коксовый (Глубокий)	апрель 2034 г.
ООО «Шахта им. С. Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025 г.
АО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения для производства железорудного концентрата	январь 2026 г.

35 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Группы анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) Уровень 1 – оценка с использованием котированных цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства;
- (ii) Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, определяемые для данного актива и обязательства, являются прямо (т. е. цены) или косвенно наблюдаемыми (т. е. производные от цен); и
- (iii) Уровень 3 – данные для актива и обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных показателях.

Руководство применяет профессиональные суждения в классификации финансовых инструментов, используя уровни иерархии справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость исходных данных оценивается в отношении справедливой стоимости в целом.

35 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы и обязательства по справедливой стоимости

Анализ финансовых инструментов Группы, оцениваемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2018 г.			На 31 декабря 2017 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы						
Займы выданные	-	-	19 953	н/п	н/п	н/п
Прочие финансовые активы	-	-	39	-	-	71
Актив, предназначенный для продажи	-	39	-	-	-	-
Обязательства						
Финансовая гарантия	-	-	88	-	-	-

На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость займов выданных, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», которые до начала применения МСФО 9 классифицировались как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена информация о движении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	Займы выданные	Прочие финансовые активы	Финансовая гарантия
Справедливая стоимость на 1 января 2018	9 587	71	(70)
Займы выданные	10 362	-	-
Проценты к получению	1 137	-	-
Погашение займов выданных	(800)	-	-
Выбытие прочих финансовых активов	-	(32)	-
Переоценка финансовых инструментов через прибыли или убытки	(333)	-	(18)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2018	19 953	39	(88)

Для оценки справедливой стоимости займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», использовались средние процентные ставки по долгосрочным кредитам, полученным Группой, а также прогноз свободных денежных потоков ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ». Основываясь на допущениях при определении справедливой стоимости, займы отнесены к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанному выше.

Справедливая стоимость займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», чувствительна к изменениям процентной ставки, а также к изменению прогноза свободных денежных потоков. Свободный денежный поток ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» наиболее чувствителен к изменениям объема произведенной продукции, прогнозов цен на готовую продукцию и основное сырье.

В таблице ниже представлен эффект на справедливую стоимость займов, который возник бы в случае изменения исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Использованные исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность
			оценки справедливой стоимости
Займы выданные	Процентная ставка	8,88%	+ 1% (745) - 1% 779
	Объем производимой продукции в 2019 году	1 140 тыс.тн	+ 10% 122
			- 10% (152)
	Динамика изменения цен на готовую продукцию	-4% - +4%	+ 3% 445
			- 3% (739)
	Динамика изменения цен на сырье	-6% - +5%	+ 3% (390)
- 3% 274			

Финансовые активы и обязательства по амортизированной стоимости

Финансовые инструменты Группы оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости. По оценкам руководства, балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости, которая определена на основе уровня 1 (денежные средства), уровня 2 (денежные эквиваленты) и уровня 3 (дебиторская и кредиторская задолженность) иерархии.

35 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, балансовая стоимость которых отличается от справедливой:

	На 31 декабря 2018 г.				На 31 декабря 2017 г.			
	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы								
Займы выданные	180	-	178	-	10 927	-	12 569	-
Обязательства								
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	39 930	-	40 032	-	26 882	-	27 058	-
Облигации	33 016	36 264	-	-	31 976	35 391	-	-

Справедливая стоимость займов выданных, отраженных в отчетности по амортизированной стоимости, определена оценочным методом на базе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения, которые относятся к уровню 2 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов, отраженных в отчетности по амортизированной стоимости, определена оценочным методом. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками и установленными сроками погашения была рассчитана на базе дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения, которые относятся к уровню 2 иерархии.

Справедливая стоимость облигаций основана на котировочных ценах на активных рынках, которые относятся к уровню 1 иерархии.

36 Финансовые риски

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении рисков, которым подвержена Группа в процессе осуществления своей деятельности. Основными рисками для Группы являются: а) кредитный риск, б) рыночный риск и в) риск ликвидности. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности компании.

А) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, и максимальная сумма, которую организация должна была бы выплатить, если финансовая гарантия, выданная связанной стороне, была бы предъявлена к исполнению (см. Примечание 33 и 34), представляют собой максимальный уровень кредитного риска Группы и представлены в таблице ниже.

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы			
Внеоборотные:			
Долгосрочные займы выданные	12	16 433	10 394
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11	72	83
Прочие финансовые активы	11	39	71
Оборотные:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	4 412	6 072
Краткосрочные займы выданные	15	3 700	533
Денежные средства и их эквиваленты	17	11 522	8 978
Итого балансовая стоимость		36 178	26 131

36 Финансовые риски (продолжение)

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации кредитного риска:

- осуществляется регламентированное взаимодействие различных структурных подразделений Группы (коммерческой, юридической службы, бухгалтерии, службы экономической безопасности и т. д.);
- продажа продукции производится покупателям с соответствующей кредитной историей;
- основными покупателями и заказчиками Группы являются крупные рыночные игроки;
- при расширении рынков сбыта Группа производит обязательный юридический и финансовый анализ потенциальных покупателей.

Оценочный резерв под кредитные убытки

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договорам.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Для определения вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, когда подверженность риску соответствует одному или нескольким из нижеперечисленных критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - неплатежеспособность клиента;
 - нарушение клиентом одного или нескольких финансовых ограничительных условий (ковенант);
 - появление вероятности банкротства клиента.

Группа отслеживает все финансовые активы, выданные займы и договоры финансовой гарантии, на которые распространяются требования по обесценению, чтобы оценить, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Если произошло значительное увеличение кредитного риска, Группа оценивает размер резерва на основе срока погашения актива, а не 12-месячного расчетного периода.

При оценке того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта по финансовому инструменту на отчетную дату на основе оставшегося срока погашения инструмента с риском возникновения дефолта, который ожидается на оставшийся срок погашения на ту отчетную дату, когда финансовый инструмент был впервые признан. При проведении этой оценки Группа учитывает, как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и обоснованной, включая исторический опыт и прогнозную информацию, которая доступна без чрезмерных затрат или усилий на основе исторического опыта Группы и экспертной оценки кредитоспособности.

Группа анализирует все данные, собранные с использованием статистических моделей, и оценивает оставшуюся вероятность воздействия дефолта до момента погашения и то, как она может измениться со временем. Факторы, учитываемые в этом процессе, включают макроэкономические данные, такие как рост ВВП, безработица и процентные ставки. Несколько экономических сценариев формируют основу для определения вероятности дефолта при первоначальном признании и на последующие отчетные даты. Различные экономические сценарии приводят к различной вероятности дефолта. Взвешивание различных сценариев составляет основу средневзвешенной вероятности дефолта, которая используется для определения значительного увеличения кредитного риска.

Независимо от результатов вышеупомянутой оценки, Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем на 30 дней, если у Группы нет разумной и обоснованной информации, которая демонстрирует иное.

36 Финансовые риски (продолжение)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности, займов выданных оцениваемых по амортизированной стоимости, денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен в таблице ниже:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ
- непросроченная задолженность	15 721	(2)
- просроченная на период до 30 дней	226	(38)
- просроченная на период от 31 до 90 дней	53	(7)
- просроченная на период от 91 до 360 дней	506	(260)
- просроченная на период свыше 360 дней	57	(31)
	16 563	(338)

Кредитное качество не просроченных и не обесцененных финансовых активов оценивалось с использованием данных прошлых периодов относительно неплатежей контрагентов, а также периода сотрудничества. Группа использовала следующие категории финансовых активов для оценки их кредитного качества:

- Группа 1 – сотрудничество с контрагентом более года и исполнение обязательств с его стороны ни разу не было просрочено;
- Группа 2 – сотрудничество с контрагентом более одного года и исполнение обязательства со стороны контрагента было просрочено, но исполнено;
- Группа 3 – сотрудничество с контрагентом менее года.

Кредитный риск по непросроченным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2018 г.:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 946	1 650	310	3 906
Займы выданные	-	180	-	180
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	51	21	-	72
Денежные средства и их эквиваленты	11 522	-	-	11 522
Прочие финансовые активы	39	-	-	39
Итого	13 558	1 851	310	15 719

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2018 г. представлено ниже

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2017 года	6	-	150	156
Начислено по счету прибылей и убытков	6	81	123	210
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(5)	(4)	(14)	(23)
Использовано	(1)	-	(4)	(5)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	6	77	255	338

Кредитный риск по непросроченным и необесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2017 г.:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	978	1 358	3 426	5 762
Займы выданные	5 169	5 635	123	10 927
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	69	14	-	83
Денежные средства и их эквиваленты	8 962	-	16	8 978
Прочие финансовые активы	71	-	-	71
Итого	15 249	7 007	3 565	25 821

36 Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2017 г. представлен в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 12-ти месяцев	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	248	35	27	-	310
Итого	248	35	27	-	310

По просроченным, но не обесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым уже наступил, но ожидалось исполнение обязательств со стороны контрагента) Группа оценивала кредитный риск. На постоянной основе проводился анализ просроченных финансовых активов, результатом которого было создание резерва под обесценение, либо пересмотр условий соглашений с контрагентом.

По финансовым активам, срок исполнения по которым уже наступил, но их исполнение маловероятно, создавался резерв под обесценение.

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2017 г. представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности		Займы выданные	Прочая дебиторская задолженность	Итого
	Сальдо на 31 декабря 2016 года	Изменения			
Сальдо на 31 декабря 2016 года	2	-	-	136	138
Начислено по счету прибылей и убытков	4	-	-	78	82
Восстановлено по счету прибылей и убытков	-	-	-	(13)	(13)
Использовано	-	-	-	(51)	(51)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	6	-	-	150	156

Концентрация кредитного риска

Руководство проводит постоянный мониторинг кредитного риска путем получения отчетов, выявляющих зависимость от контрагентов, сальдо дебиторской задолженности по которым превышает 5 процентов чистых активов Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 г. концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займами, выданными связанной стороне, на сумму 19 863 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 10 342 млн руб.) (см. Примечание 12 и 15). На 31 декабря 2018 и 2017 г. другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

На 31 декабря 2018 г. банковские счета Группы были размещены только в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, ВТБ и Сбербанке (2017 год: в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, Сбербанке, Абсолют Банке и Альфа-Банке), приводя, таким образом, к концентрации кредитного риска Группы (см. Примечание 17).

Б) Рыночный риск

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на международном уровне и, следовательно, подвержена валютному риску, возникающему из-за изменения курса евро и доллара США по отношению к российской валюте. Управление валютным риском осуществляется путем принятия оперативных решений в зависимости от текущих рыночных условий.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность	6 016	1 052
Денежные средства и их эквиваленты	31 283	3 247
Кредиторская задолженность	(3 147)	(2 427)
Проценты к уплате	(186)	-
Облигационные займы	(401 105)	-
Кредиты и займы	(39 585)	-
Итого нетто, в иностранной валюте	(406 724)	1 872

36 Финансовые риски (продолжение)

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 28 255 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2018 г. Величина активов и обязательств Группы, выраженных в евро, составляет 149 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2018 г. на прибыль/ капитал Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2018 г. по отношению к рублю составлял 69,4706 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к увеличению / уменьшению чистой прибыли Группы на 4 521 млн руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2018 г. по отношению к рублю составлял 79,4605 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к уменьшению/ увеличению чистой прибыли Группы на 24 млн руб.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность	10 215	1 857
Денежные средства и их эквиваленты	66 398	837
Займы выданные	-	4 898
Кредиторская задолженность	(1 538)	(2 346)
Проценты к уплате	(318)	-
Облигационные займы	(555 137)	-
Кредиты и займы	(128 593)	-
Итого нетто, в иностранной валюте	(608 973)	5 246

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 35 077 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2017 г. Величина активов и обязательств Группы, выраженных в евро, составляет 361 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2017 г. на прибыль/ капитал Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2017 г. по отношению к рублю составлял 57,6002 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к увеличению / уменьшению чистой прибыли Группы на 5 612 млн руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2017 г. по отношению к рублю составлял 68,8668 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к уменьшению / увеличению чистой прибыли Группы на 58 млн руб.

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

Риск изменения ставки процента возникает у Группы по краткосрочным и долгосрочным займам, кредитам и выпущенным облигациям. Финансовые инструменты, предоставленные по фиксированным ставкам процента, подвергают Группу риску влияния изменения ставки процента на справедливую стоимость.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации риска, связанного с изменением процентных ставок:

- мониторинг тенденций движения внутреннего (рубль) и мирового (доллары США, евро) денежных рынков;
- мониторинг аналитических обзоров и комментариев ведущих финансовых учреждений и крупных мировых информационных агентств; а также
- принятие решений на основании анализа взаимозависимости таких параметров как валюта, срок, размер и вид процентной ставки.

В 2018 и 2017 г. процентные расходы Группы не подвергались рискам, связанным с изменением процентных ставок, в связи с преобладанием у Группы кредитов и займов по фиксированной ставке (см. Примечание 21).

36 Финансовые риски (продолжение)

В) Риск ликвидности

С целью минимизации рисков, связанных с ликвидностью предприятий Группы, осуществляются мероприятия, необходимые и достаточные для обеспечения постоянного наличия свободных кредитных лимитов в крупнейших российских и зарубежных банках. Руководство на основании десятилетних, пятилетних, годовых и ежемесячных финансовых планов как по каждому предприятию Группы в отдельности, так и по Группе в целом, определяет комфортный размер соответствующего кредитного лимита.

Группа разделяет потребности в финансовых ресурсах в зависимости от направления их использования.

Потребность в оборотном капитале финансируется преимущественно путем привлечения краткосрочных кредитов и овердрафтов, имеющих минимальную возможную процентную ставку на финансовом рынке в соответствующих рыночных условиях.

Инвестиционные программы, связанные с приобретением нового дорогостоящего оборудования, строительством новых производственных мощностей, реконструкцией и модернизацией, финансируются преимущественно среднесрочными и долгосрочными (в основном целевыми) кредитами.

Группа осуществила ряд публичных и синдицированных заимствований и, в зависимости от состояния рынка, намерена делать это и в дальнейшем. Соответствующие соглашения о заимствованиях содержат обязательные финансовые и нефинансовые условия, которые Группа должна выполнять. Руководство Группы внедрило эффективный процесс, который позволяет осуществлять упреждающий мониторинг выполнения обязательных условий и получать от соответствующих кредиторов согласие на отказ от своего права требовать досрочного погашения задолженности еще до потенциального нарушения обязательных условий.

Руководство Группы проводит стратегический и оперативный контроль за соответствием сроков погашения внешних и внутренних заимствований срокам окупаемости соответствующих активов. Для анализа финансового состояния Группы используются как общие коэффициенты (скорректированная EBITDA, скорректированная EBITDA/Выручка, Долг/скорректированная EBITDA, Долг/Собственный капитал и т.д.), так и ряд специализированных коэффициентов платежеспособности (ликвидности).

На основании одобренных Общим собранием акционеров сделок с заинтересованностью по выдаче внутригрупповых займов, Руководство Группы распределяет текущий профицит (свободные денежные средства) между предприятиями Группы с целью достижения оптимального и сбалансированного наличия свободных денежных средств на каждом из предприятий. Данное распределение необходимо для пополнения оборотных средств на любом из предприятий без привлечения стороннего заимствования, а в случае необходимости для целей рефинансирования более дорогих банковских кредитов и прочих заемных средств. Внутригрупповые займы выдаются на рыночных условиях.

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2018 г.:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	7 967	449	-	-	-	-	-	8 416
Прочая кредиторская задолженность	225	-	-	-	-	-	-	225
Финансовый лизинг	27	79	118	-	-	-	-	224
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	851	2 886	9 435	12 322	3 478	9 569	1 414	39 955
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2018 г.	100	-	-	-	-	-	-	100
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	857	2 517	2 853	1 819	1 172	689	60	9 967
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	-	-	-	27 700	5 000	-	32 700
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2018 г.	166	323	-	-	-	-	-	489
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	6	16	25	25	15	3	-	90
Итого	10 199	6 270	12 431	14 166	32 365	15 261	1 474	92 166

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату.

Финансовая гарантия, выданная ООО «ГУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», (см. Примечание 34) подлежит оплате по требованию.

36 Финансовые риски (продолжение)

Обязательства к погашению в течение 12 месяцев должны быть оплачены за счет денежных потоков от операционной деятельности и внешнего финансирования, полученного после отчетной даты.

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2017 г.:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	5 289	121	-	-	-	-	-	5 410
Прочая кредиторская задолженность	143	26	-	-	-	-	-	169
Финансовый лизинг	17	50	69	38	13	-	-	187
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	407	6 224	3 202	9 391	5 795	637	1 253	26 909
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2017 г.	37	8	-	-	-	-	-	45
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	571	1 576	1 680	1 202	396	158	109	5 692
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	3 940	-	-	-	28 109	-	32 049
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2017 г.	-	336	-	-	-	-	-	336
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	-	25	21	21	21	21	-	109
Итого	6 464	12 306	4 972	10 652	6 225	28 925	1 362	70 906

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату.

Финансовая гарантия, выданная ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», (см. Примечание 34) подлежит оплате по требованию.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. оборотные активы Группы превышают ее краткосрочные обязательства на 7 318 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 296 млн руб.). Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 46 302 млн руб. (см. примечание 21) по состоянию на 31 декабря 2018 г. (из которых 39 201 млн руб. – долгосрочные лимиты).

Соответственно, руководство полагает, что данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

37 Управление риском недостаточности капитала

Капитал Группы состоит из суммы чистого долга (сумма краткосрочных и долгосрочных заемных средств и облигационных займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственного капитала Группы.

В целях поддержания высокого технического и технологического уровня основных средств предприятий и обеспечения осуществления безаварийной работы, соблюдения надлежащих стандартов охраны окружающей среды и безопасности жизнедеятельности граждан и введения в эксплуатацию новых производственных мощностей для обеспечения прибыльности Группы в будущем, Группа на ежегодной основе планирует и реализовывает инвестиционные программы.

Группа определила новые критерии требований (положительная чистая приведенная стоимость (NPV), средний срок окупаемости – не более 5 лет, внутренняя норма доходности – не менее 20%, соотношение Чистый долг/ЕВИТДА не более 4,0, ЕВИТДА/Проценты к уплате не менее 1,5 и другие индикаторы) как в отношении небольших, так и крупных инвестиционных проектов, включая новые инвестиционные проекты, находящиеся на рассмотрении.

38 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, относящейся к доле акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Компании нет акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию рассчитана следующим образом:

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прибыль за год		1 246	7 677
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн акций)	18	329,91	305,28
Прибыль базовая и разводненная на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		3,78	25,15

39 Доля неконтролирующих акционеров

В таблице ниже приведена информация, касающаяся ПАО «Тулачермет», единственного дочернего общества Группы в котором имеется доля неконтролирующих акционеров, существенная для Группы (информация представлена до исключения внутригрупповых расчетов):

Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров		Прибыль/(Убыток), приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров		Выручка от реализации		Прибыль/(Убыток)		Совокупный доход/(убыток), итого	
		За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
265	636	65	(93)	57 524	46 427	3 057	(1 513)	3 057	(1 513)

Краткосрочные активы		Долгосрочные активы		Краткосрочные обязательства		Долгосрочные обязательства	
31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
20 754	20 531	34 490	22 657	(15 377)	(12 833)	(26 267)	(19 536)

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Чистые денежные средства, полученные от/(направленные на) операционную деятельность	3 855	(4 399)
Чистые денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности	(9 072)	4 439
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	5 344	4 601
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	127	4 641
Эффект от изменения валютных курсов	480	(94)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 128	1 581
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года	6 735	6 128

По состоянию на 31 декабря 2018 г. доля неконтролирующих акционеров в капитале ПАО «Тулачермет» составила 2,13%, и доля голосующих акций неконтролирующих акционеров составила 0,8% (на 31 декабря 2017 г.: 6,13% и 4,93% соответственно).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. ПАО «Тулачермет» не выплачивало дивидендов неконтролирующим акционерам.

39 Доля неконтролирующих акционеров (продолжение)

Неконтролирующие акционеры ПАО «Тулачермет» имеют право заблокировать операции со связанными сторонами с финансовым эффектом свыше 2% от балансовой стоимости его активов, определенных в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с РСБУ, что составляет на 31 декабря 2018 г. 1 037 млн руб. (на 31 декабря 2017 г. – 788 млн руб.).