

ПАО «КОКС»

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 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.....	14
5 Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности.....	16
6 Сегментная информация	18
7 Основные средства	21
8 Нематериальные активы	23
9 Гудвил.....	23
10 Приобретение активов	24
11 Прочие долгосрочные активы	24
12 Запасы.....	24
13 Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	25
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные	25
15 Денежные средства и их эквиваленты	25
16 Уставный капитал.....	25
17 Нераспределенная прибыль	26
18 Резерв под обязательство по восстановлению	26
19 Кредиты и облигации	27
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	29
22 Выручка от реализации	30
23 Себестоимость реализованной продукции.....	30
24 Налоги помимо налога на прибыль.....	30
25 Расходы на продажу продукции.....	30
26 Общехозяйственные и административные расходы	31
27 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	31
28 Финансовые доходы	31
29 Финансовые расходы	31
30 Расход по налогу на прибыль	32
31 Расчеты и операции со связанными сторонами	33
32 Условные и договорные обязательства, операционные риски	35
33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости	37
34 Финансовые риски.....	39
35 Управление риском недостаточности капитала.....	44
36 Прибыль на акцию	44
37 Доля неконтролирующих акционеров	44
38 События после отчетной даты.....	45



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Кокс»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Кокс» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств 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: 427 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 2.5% от показателя скорректированной прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (скорректированная EBITDA).

См. примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности

- У Группы есть офисы и операции в нескольких странах. Мы провели работу по аудиту в отношении трех существенных отчитывающихся предприятий, которые находятся в России.
- Групповой аудитор посетил подразделения Группы, расположенные в Кемерове и Туле (Россия).
- Соблюдение обязательных условий долговых соглашений

Наша методология аудита предполагает определение существенности и 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. 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 разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют 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

427 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 наиболее часто используется 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 34 к консолидированной финансовой отчетности</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2017 г. общая сумма долгосрочных кредитов и займов и долгосрочных облигационных займов Группы составляла 48 140 млн руб.</p> <p>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 кредитор воспользуется своим правом требовать досрочного погашения, это может привести к применению положений о кросс-дефолте в договорах с некоторыми другими кредиторами.</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> <p>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.</p> <p>Мы провели перерасчет обязательных финансовых условий и получили доказательства соблюдения нефинансовых обязательных условий путем сверки с результатами других наших аудиторских процедур и с</p>

Ключевой вопрос аудита

Широкий спектр обязательных условий заимствований в портфеле 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 в краткосрочную часть долгосрочного долга. Кроме того, досрочное погашение долгосрочной задолженности может создать проблемы с ликвидностью для Группы.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

помощью информации, полученной от сотрудников финансово-кредитного управления. В результате выполнения наших процедур мы не выявили случаев несоблюдения обязательных условий заимствований, которые бы давали банкам права досрочного требования выплаты заимствований Группой на отчетную дату.

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 географической и управленческой 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 Туле и Кемерово (Россия), по которым необходимо провести аудиторские процедуры в полном объеме. В совокупности на данные отчитывающиеся предприятия приходится 90% выручки Группы. Групповой аудитор проводил все аудиторские процедуры.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит сведения, представленные в Ежеквартальном отчете эмитента за 2-й квартал 2018 г. (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который 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 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.

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.

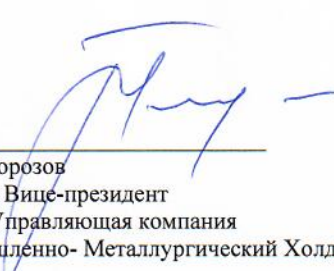
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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.

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	55 786	48 190
Гудвил	9	4 497	4 497
Нематериальные активы	8	4 659	4 766
Отложенный налоговый актив	30	1 604	2 551
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	13	10 394	8 772
Прочие внеоборотные активы	11	199	324
Итого внеоборотные активы		77 139	69 100
Оборотные активы:			
Запасы	12	6 828	5 208
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6 220	3 114
НДС к возмещению		3 612	2 944
Авансы выданные	14	366	794
Краткосрочные займы выданные и проценты к получению		533	37
Денежные средства и их эквиваленты	15	8 978	4 534
Итого оборотные активы		26 537	16 631
Итого активы		103 676	85 731
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	213	213
Собственные акции	16	(11)	(6 033)
Нераспределенная прибыль	17	25 619	21 167
Резерв по переоценке		476	519
Резерв по курсовым разницам		(150)	(110)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		26 147	15 756
Доля неконтролирующих акционеров		711	727
Итого капитал		26 858	16 483
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению	18	56	109
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	30	1 682	2 131
Долгосрочные кредиты и займы	19	20 251	16 457
Долгосрочные облигационные займы	19	27 889	10 669
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		106	77
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		1	38
Итого долгосрочные обязательства		49 985	29 481
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	14 627	14 578
Текущее обязательство по налогу на прибыль		131	112
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	21	1 291	1 224
Резерв под обязательство по восстановлению	18	15	51
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	6 631	22 467
Краткосрочные облигационные займы	19	4 087	1 309
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		51	26
Итого краткосрочные обязательства		26 833	39 767
Итого обязательства		76 818	69 248
Итого капитал и обязательства		103 676	85 731


 В. П. Морозов
 Первый Вице-президент
 ООО «Управляющая компания
 Промышленно-Металлургический Холдинг»

11 апреля 2018 г.


 Л. В. Аринчева
 Главный бухгалтер
 ООО «Управляющая компания
 Промышленно-Металлургический Холдинг»

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации	22	85 360	64 521
Себестоимость реализованной продукции	23	(57 375)	(44 382)
Валовая прибыль		27 985	20 139
Расходы по продаже продукции	25	(7 121)	(5 502)
Общехозяйственные и административные расходы	26	(6 079)	(4 509)
Обесценение основных средств	7	-	(33)
Налоги помимо налога на прибыль	24	(858)	(622)
Прочие операционные расходы, нетто	27	(374)	(90)
Операционная прибыль		13 553	9 383
Финансовые доходы	28	2 370	7 821
Финансовые расходы	29	(6 037)	(5 381)
Прибыль до налогообложения		9 886	11 823
Расходы по налогу на прибыль	30	(2 287)	(2 612)
Прибыль за год		7 599	9 211
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Доле акционеров Компании		7 677	9 120
Доле неконтролирующих акционеров		(78)	91
Прибыль за год		7 599	9 211
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Курсовые разницы, возникшие в течение года, нетто		(33)	(375)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного убытка		(7)	(18)
		(40)	(393)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(52)	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного убытка		10	-
		(42)	-
Итого прочий совокупный убыток за год		(82)	(393)
Итого совокупный доход за год		7 517	8 818
Совокупный доход/(убыток) за год, относящийся к:			
Доле акционеров материнской компании		7 595	8 727
Доле неконтролирующих акционеров		(78)	91
Совокупный доход за год, итого		7 517	8 818
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (рублей на акцию)	36	25,15	30,04

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		9 886	11 823
Поправки на:			
Амортизация основных средств	23, 26	3 407	2 210
Амортизация нематериальных активов	23	121	275
Обесценение основных средств	7	-	33
Проценты к получению	28	(1 021)	(1 055)
Проценты к уплате	29	5 944	5 257
Начисленный резерв по отпускам		156	41
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение запасов	27	(4)	5
Начисленный резерв под обесценение дебиторской задолженности	27	30	48
Прибыль от курсовых разниц, нетто	27, 28, 29	(1 269)	(6 766)
Излишки запасов		(249)	(62)
Дивидендный доход		(51)	(22)
Прочие эффекты		(326)	45
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		16 624	11 832
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(402)	(1 812)
Увеличение запасов		(1 288)	(889)
(Уменьшение)/Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(681)	2 196
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		71	267
Поступление денежных средств от операционной деятельности		14 324	11 594
Налог на прибыль уплаченный		(1 823)	(302)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		12 501	11 292
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(9 069)	(5 467)
Уплата капитализированных процентов		(1 096)	(1 202)
Поступления от продажи основных средств		20	18
Поступление денежных средств в результате приобретения активов		-	1
Займы выданные		(1 339)	(122)
Погашение займов выданных		116	13
Проценты, полученные по займам выданным		137	68
Дивиденды полученные		51	22
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(14)	(4)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(11 194)	(6 673)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и выпуск облигационных займов	19	68 485	47 266
Погашение кредитов и облигационных займов	19	(60 542)	(46 417)
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам		(4 875)	(4 652)
Выкуп собственных акций	16	(11)	(105)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		-	(1)
Чистые денежные средства, полученные/(направленные) от финансовой деятельности/(на финансовую деятельность)		3 057	(3 909)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		4 364	710
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		80	(11)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая		4 534	3 835
Денежные средства и их эквиваленты		4 534	4 125
Банковский овердрафт		-	(290)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года, включая		8 978	4 534
Денежные средства и их эквиваленты		8 978	4 534

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2015 года		213	(5 928)	283	565	11 949	7 082	689	7 771
Прибыль за год		-	-	-	-	9 120	9 120	91	9 211
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(393)	-	-	(393)	-	(393)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(393)	-	9 120	8 727	91	8 818
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах, нетто		-	-	-	-	52	52	(53)	(1)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(46)	46	-	-	-
Выкуп собственных акций	16	-	(105)	-	-	-	(105)	-	(105)
		-	(105)	-	(46)	98	(53)	(53)	(106)
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
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		-	-	-	-	(42)	(42)	-	(42)
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(40)	-	-	(40)	-	(40)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(40)	-	7 635	7 595	(78)	7 517
Продажа/Покупка доли меньшинства в дочерних обществах		-	-	-	-	(21)	(21)	62	41
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(43)	43	-	-	-
Продажа собственных акций	16	-	6 033	-	-	(3 205)	2 828	-	2 828
Выкуп собственных акций	16	-	(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

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, 6.

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 2017 г. 94,12% от общего количества акций Компании принадлежат членам семьи Зубицких: Зубицкому Е. Б., Зубицкому А. Б. и Зубицкой Г. З. (по состоянию на 31 декабря 2016 г. 85,9% 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
		Производство угольного концентрата		97,4%	97,4%
ПАО «ЦОФ Березовская»	РФ	концентрата		97,4%	97,4%
ООО «Участок Коксовый»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ЗАО «Сибирские ресурсы»	РФ	Добыча угля		100,0%	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		95,1%	95,1%
АО «Комбинат КМАруда»	РФ	Добыча и обогащение железных руд		100,0%	100,0%
АО «Полема»	РФ	Производство хрома		100,0%	100,0%
АО «Кронтиф-центр»	РФ	Изготовление чугунных изделий		100,0%	100,0%
PTW Ltd	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
ООО «Консалтinvest 2000»	РФ	Сдача в аренду недвижимого имущества		100,0%	100,0%
ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»	РФ	Оказание услуг по управлению		100,0%	100,0%
ООО «БКФ «Горизонт»	РФ	Операции с ценными бумагами		100,0%	100,0%
ООО «Кокс Майнинг»	РФ	Оказание услуг по управлению угольным шахтам		100,0%	100,0%
Koks Finance DAC	Ирландия	Структурированная компания	(1.1)	-	-
PKR Ltd	Корея	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
IMN Finance DAC	Ирландия	Выпуск евро-коммерческих бумаг	(1.2)	100,0%	100,0%
Полема (Циндао) Импорт и экспорт Лтд	Китай	Торговая деятельность	(1.3)	100,0%	-

1.1. 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 19). 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.

1.2. В апреле 2016 г. Группа завершила процесс создания компании IMN Finance DAC (Дублин, Ирландия). Основным видом деятельности IMN Finance DAC является выпуск евро-коммерческих бумаг с единственной целью финансирования займа Компании (см. примечание 19). В мае 2017 г. Группа полностью погасила выпуск евро-коммерческих бумаг с дисконтом 12% на сумму 14 560 000 долл. США.

1.3. В ноябре 2017 г. Группа завершила процесс создания Полема (Циндао) Импорт и экспорт Лтд (Китай) путем взноса в уставный капитал компании 100 000 долл. США (платеж на сумму 1.5 млн руб.).

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

Начиная с апреля 2017 г. функции по управлению угледобывающими и углеперерабатывающими дочерними обществами Группы были переданы ООО «Управляющая компания «Промышленно-металлургический холдинг».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ПАО «Тулачермет», эффективная доля владения в котором составляет 93,87% по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 94,35% на 31 декабря 2016 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: финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов.

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 2017 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ (ЦБ РФ) для операций в иностранной валюте, составлял: 57,6002 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2016 г.: 60,6569 руб. за 1 долл.) и 68,8668 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2016 г.: 63,8111 руб. за 1 евро).

3 Основные положения учетной политики

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(в) Совместная деятельность

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность могут классифицироваться либо как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Компания классифицировала свои инвестиции в совместную деятельность как совместное предприятие. Инвестиции в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по стоимости приобретения. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Когда доля Группы в убытках совместного предприятия составляет или превышает размер инвестиций (в том числе долгосрочных вложений, которые, по существу, составляют часть чистых инвестиций Группы в совместное предприятие), Группа прекращает признание своей доли в дальнейших убытках, если только она не приняла на себя и не осуществляла платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместным предприятием, подлежит исключению в пропорции, равной доле участия Группы в совместном предприятии. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. Учетная политика совместного предприятия согласована с политикой Группы.

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. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в долевыми финансовыми инструментами.

(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 соответствующего периода;
- (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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 продажу актива и стоимости от 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 стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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.

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 оценки минеральных запасов.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу 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.

3.4 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Все нематериальные активы Группы имеют определенный 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 амортизируются линейным способом в течение оставшегося срока действия лицензии (см. Примечания 8 и 32). В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3.6 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.

(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, имеющих 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, имеющих 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.7 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.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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 обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

3.11 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.

3.12 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.13 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.

3.14 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.

3.15 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.

3.16 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.

3.17 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. 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.

Признание отложенного налогового актива. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив, в том числе налоговый убыток, переносимый на будущие периоды, отражаются только в той степени, в которой налогооблагаемая прибыль, предполагаемая к получению в будущих периодах, позволит их реализовать.

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.

3.18 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.

3.19 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.20 Неопределенное налоговое положение

Неопределенное налоговое положение Группы переоценивается руководством на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в ситуациях, когда руководство Группы считает, что в случае возникновения претензий со стороны налоговых органов существует вероятность того, что оно не сможет отстоять свою позицию в отношении налога на прибыль, основываясь на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, помимо налога на прибыль, признаются на основе их оценки руководством по состоянию на отчетную дату.

3.21 Признание выручки

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 однодочным 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;
- 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 определяются условиями договора.

3.22 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 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.23 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.

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 года или после этой даты, но не оказали существенного влияния на финансовое положение или деятельность Группы:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в примечании 19 настоящей консолидированной финансовой отчетности;
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

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). В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «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);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения);
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования 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 г. или после этой даты);
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. 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).

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

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 Принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 296 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 23 136 млн руб.). Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 20 531 млн руб. (см. примечание 19) по состоянию на 31 декабря 2017 г. (из которых 17 104 млн руб. – долгосрочные лимиты). Также Группа имеет зарегистрированные рублевые облигации на сумму 12 000 млн руб.

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

5.2 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 2017 г., уменьшится на 375 млн руб. (2016 г.: прибыль до налогообложения уменьшится на 243 млн руб.). Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к увеличению прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., на 307 млн руб. (2016 г.: к увеличению прибыли до налогообложения на 199 млн руб.).

Группа применяет определенные сроки полезного использования к нематериальным активам, которые в основном включают в себя лицензии на добычу полезных ископаемых. 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;
- планы и возможности Группы по продлению действующих лицензий.

5.3 Оценка справедливой стоимости финансового обязательства

В 2015-2017 гг. ООО «Тулачермет-Сталь», предприятие под общим контролем собственников Группы, получило финансирование в рамках банковских кредитных линий.

ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров 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 договору кредитной линии.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 31 декабря 2017 г. Руководство основывает такое суждение на оценке вероятности соблюдения ООО «Тулачермет-Сталь» всех условий, установленных договорами кредитных линий (примечание 32).

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

5.4 Признание отложенного налогового актива

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам, в том числе налоговый убыток, переносимый на будущие периоды, отражаются только в той степени, в которой налогооблагаемая прибыль, предполагаемая к получению в будущих периодах, позволит их реализовать.

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

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 расходов по продаже и ценности использования. Эти расчеты требуют применения оценочных значений (см. примечание 9).

6 Сегментная информация

Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство. Президент ООО «Управляющая компания Промышленно-металлургический холдинг» 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 «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг», ООО «Консалтинвест 2000», ООО «БКФ Горизонт» и приобретение актива ООО «Горный отдых» (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 22.

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

6 Сегментная информация (продолжение)

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределаемые	Итого
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
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
Выручка от межсегментных продаж	4 405	13 332	164	4	1 495	19 400
Выручка от внешних продаж	9 893	16 849	35 754	2 025	-	64 521
Итого выручка сегмента	14 298	30 181	35 918	2 029	1 495	83 921
Скорректированная EBITDA	4 257	4 319	2 716	385	100	11 777

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

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределаемые	Итого
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
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	3 362	5 061	3 202	294	(96)	11 823
Амортизация основных средств и нематериальных активов	862	302	1 250	48	23	2 485
Проценты к получению	(5)	(42)	(991)	(7)	(10)	(1 055)
Межсегментные проценты к получению	-	(677)	(983)	(23)	-	(1 683)
Проценты к уплате	785	2 752	1 700	5	15	5 257
Межсегментные проценты к уплате	954	526	34	-	169	1 683
Обесценение основных средств	33	-	-	-	-	33
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(1 734)	(3 603)	(1 496)	68	(1)	(6 766)
Итого скорректированная EBITDA	4 257	4 319	2 716	385	100	11 777

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.

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.

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., а также капитальные затраты за 2017 и 2016 гг:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспре- деляемые	Итого
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
По состоянию на 31 декабря 2016 г.						
Активы по сегментам	25 813	22 748	49 695	1 851	3 408	103 515
Обязательства по сегментам	25 138	32 968	29 516	209	2 740	90 571
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2016 г.	4 641	528	1 960	99	2 260	9 488

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

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы по сегментам	125 883	103 515
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 497
Отложенный налоговый актив	1 604	2 551
Прочие внеоборотные активы	115	118
Исключение расчетов между сегментами	(28 423)	(24 950)
Итого активы	103 676	85 731

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

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Обязательства по сегментам	102 066	90 571
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	71	160
Обязательство по отложенному налогу	1 682	2 131
Задолженность по налогам	1 422	1 336
Исключение расчетов между сегментами	(28 423)	(24 950)
Итого обязательства	76 818	69 248

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Капитальные затраты по сегментам	11 793	9 488
Приобретение нематериальных активов (Примечание 8)	14	4
Приобретение основных средств (Примечание 7)	11 779	9 484

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 22.

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена информация о выручке от внешних клиентов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Итого выручка по странам	85 360	64 521
Россия	30 857	24 237
Швейцария	41 592	29 482
Украина	4 080	5 189
Сингапур	2 949	1 276
Чехия	2 758	-
Белоруссия	740	384
Польша	634	206
Англия	369	331
Корея	281	142
Германия	239	176
Тайвань	233	253
Латвия	183	5
Китай	144	36
Япония	99	338
Дания	-	2 270
Прочие	202	196

Выручка Группы от продажи самому крупному покупателю, который является связанной стороной, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» составляет 40 477 млн рублей от общей выручки Группы в 2017 году (2016 г.: 29 352 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 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

7 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
на 31 декабря 2015 г.	736	6 353	17 548	14 721	1 891	17 739	196	59 184
Поступления	5	189	159	1 076	220	7 819	16	9 484
Перевод из незавершенного строительства	-	423	684	633	-	(1 742)	2	-
Выбытия	-	(36)	(1 519)	(139)	(26)	(72)	(5)	(1 797)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	741	6 929	16 872	16 291	2 085	23 744	209	66 871
Накопленная амортизация и обесценение								
на 31 декабря 2015 г.	-	(1 522)	(7 019)	(7 612)	(1 324)	(1)	(139)	(17 617)
Амортизационные отчисления	-	(277)	(828)	(1 431)	(169)	-	(18)	(2 723)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	20	1 509	135	22	-	6	1 692
Обесценение	-	-	-	-	-	(33)	-	(33)
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	(1 779)	(6 338)	(8 908)	(1 471)	(34)	(151)	(18 681)
Остаточная стоимость								
на 31 декабря 2015 г.	736	4 831	10 529	7 109	567	17 738	57	41 567
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	741	5 150	10 534	7 383	614	23 710	58	48 190

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 2017 г. незавершенное строительство включает сальдо по незавершенному строительству АО «Комбинат КМАруда», относящееся к проекту увеличения производственной мощности, в сумме 5 604 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., амортизационные отчисления в сумме 3 162 млн руб. (2016 г.: 2 023 млн руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 245 млн руб. (2016 г. – 187 млн руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 547 млн руб. (2016 г. – 513 млн руб.) были капитализированы.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не признавала убыток от обесценения по объектам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группой был признан убыток от обесценения на определенных объектах, на которых было приостановлено строительство, в размере 33 млн руб., которые в соответствии с последними планами руководства не будут использоваться в производственной деятельности Группы.

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., включают капитализированные проценты в сумме 1 096 млн руб., в том числе отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 56 млн руб. (2016 г.: 1 202 млн руб., отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности не капитализировались). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, в 2017 г. составила 10,40% (в 2016 г. – 10,72%).

8 Нематериальные активы

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Стоимость на начало года	7 606	7 602
Накопленная амортизация и обесценение	(2 840)	(2 565)
Остаточная стоимость на начало года	4 766	5 037
Поступления	14	4
Амортизационные отчисления	(121)	(275)
Остаточная стоимость на конец года	4 659	4 766
Стоимость на конец года	7 620	7 606
Накопленная амортизация и обесценение	(2 961)	(2 840)

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

	Остаточная стоимость на	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	2 382	2 467
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2 (ООО «Шахта им. С. Д. Тихова»)	2 006	2 041
Лицензия на добычу каменного угля на участке Коксовый (Глубокий)	88	88
Прочие лицензии	183	170
Итого	4 659	4 766

9 Гудвил

В течение 2017 г. не было движения гудвила, признанного в результате приобретения дочерних компаний, как указано ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
АО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
ПАО «Тулачермет»	1 248	1 248
АО «Полема»	980	980
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 2018 г. и финансовые прогнозы генерирующей единицы, утвержденные руководством, и рассчитанные на срок от десяти до одиннадцати лет до 2027-2028 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.

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Темп роста за пределами пятилетнего периода	4 % годовых	4 % годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, АО «Комбинат КМАруда»	14,7% годовых	14,7% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, ПАО «Тулачермет»	14,7% годовых	14,7% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, АО «Полема»	14,7% годовых	14,7% годовых

9 Гудвил (продолжение)

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 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 г. и 2016 г.

Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования и темпов роста за пределами пятилетнего периода за 2017 г. и 2016 г. не приведет к обесценению гудвила.

10 Приобретение активов

В июне 2016 г. Группа внесла взнос в уставный капитал ООО «Горный отдых» в размере 90 тыс. руб. В результате сделки Группа получила долю в уставном капитале ООО «Горный отдых» в размере 90%.

В октябре 2016 г. Группа приобрела 10% в уставном капитале ООО «Горный Отдых» за 10 тыс. руб., таким образом, увеличив долю в уставном капитале ООО «Горный Отдых» до 100%.

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.

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

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 2017 г. Группа признала незавершенное строительство на сумму 2 693 млн руб., прочие активы в сумме 211 млн руб. и обязательства на сумму 25 млн руб. Задолженность по займам, выданным Группой ООО «Горный отдых», в сумме 1 002 млн руб., и задолженность по процентам начисленным в сумме 74 млн руб. были исключены из отчетности Группы как внутригрупповые расчеты.

11 Прочие долгосрочные активы

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	83	162
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	-	44
Прочие финансовые активы	71	76
Итого финансовые активы	154	282
Прочие	45	42
Итого нефинансовые активы	45	42
Итого прочие долгосрочные активы	199	324

12 Запасы

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	4 763	3 292
Затраты в незавершенном производстве	546	511
Готовая продукция	1 519	1 405
Итого запасы	6 828	5 208

Материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 42 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (46 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г.).

13 Долгосрочные займы выданные и проценты к получению

	На 31 декабря 2017 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2016 г.	Процентная ставка
Займы выданные связанным сторонам в российских рублях, включая проценты к получению (см. примечание 31)	10 342	10,5%-12,5%	8 465	11,25-12,5%
Займы выданные в российских рублях, включая проценты к получению	52	10,0%	-	-
Займы выданные связанным сторонам в евро, включая проценты к получению (см. примечание 31)	-	-	307	2,2%
Итого долгосрочные займы выданные	10 394		8 772	

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 6 млн руб. на 31 декабря 2017 г., 2 млн руб. на 31 декабря 2016 г.)	1 526	2 485
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1 067	383
Налоги к возмещению из бюджета	148	35
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 150 млн руб. на 31 декабря 2017 г., 136 млн руб. на 31 декабря 2016 г.)	430	202
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	3 049	9
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 220	3 114
Авансы выданные	369	835
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(3)	(41)
Итого авансы выданные	366	794

15 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Банковские депозиты в рублях	4 655	867
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	2 234	1 024
Банковские депозиты в иностранной валюте	1 681	-
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	408	2 643
Итого денежные средства и их эквиваленты	8 978	4 534

Все остатки на счетах в банках и банковские депозиты не просрочены и не подлежат обесценению. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже*:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Рейтинг с А до ААА	57	43
Рейтинг с В до ВВВ	8 920	4 473
Итого **	8 977	4 516

* На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства «Fitch Ratings» и Moody's на 15 января 2018 г. и 15 января 2017 г.

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

16 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн руб. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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.

В феврале 2017 г. Компания приобрела 135 400 акций на сумму 11 млн руб. Эти акции классифицированы как собственные акции и вычтены из капитала по стоимости приобретения.

16 Уставный капитал (продолжение)

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 2017 г. прочая дебиторская задолженность по этой операции составляет 2 828 млн руб. (см. примечание 31).

17 Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 7 859 млн руб. (за 2016 г.: чистая прибыль 3 360 млн руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 13 250 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 5 391 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 2017 и в 2016 г. дивиденды не были объявлены.

18 Резерв под обязательство по восстановлению

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Сальдо на начало года	160	147
Поступление основных средств	42	-
Изменения в прогнозах, в результате которых корректируется величина резерва, учтенная в стоимости основных средств	(47)	-
Приращение обязательства по восстановлению из-за течения времени (поправка приведенной стоимости)	6	17
Уменьшение резерва на рекультивацию за счет изменения оценок	(90)	(4)
Сальдо на конец года	71	160
За вычетом текущей части обязательства	(15)	(51)
Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года	56	109

Резерв под обязательство по восстановлению в сумме 71 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 160 млн руб.) представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская, Бутовская и им. С. Д. Тихова (в 2016 г.: угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская и Бутовская).

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 2017 г. и 11,5% на 31 декабря 2016 г., которая представляет собой безрисковую ставку доходности, скорректированную для Группы на отчетные даты. Соответствующий актив был включен в состав основных средств по остаточной стоимости в размере 107 млн руб. на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 61 млн руб.).

19 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 2017 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2016 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	4 221	8,6-11,5%	8 477	5,5 -14,5%
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	654	5,50%	5 992	13,00%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	4	10,0-13,5%	5	13,0-13,5%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	1 752	7,6-9,15%	7 718	6,5-9,5%
Прочие заемные средства в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	-	275	9%
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов	6 631		22 467	

Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2017 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2016 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	14 326	8,6-11,5%	5 345	13,65-14,5%
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	-	-	914	13,0%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	270	5,0%	215	13,0 %
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	5 655	5,65-9,15%	9 983	7,5-9,5%
Итого долгосрочные займы и кредиты	20 251		16 457	

На 31 декабря 2017 г. кредиты в размере 10 735 млн руб. были обеспечены основными средствами Группы балансовой стоимостью 2 475 млн руб., из них часть кредитов в размере 8 944 млн руб. была также обеспечена залогом 100% долей в компаниях ООО «Шахта Бутовская» и ООО «Шахта им. С.Д. Тихова» (31 декабря 2016 г.: кредиты в размере 18 481 млн руб. были обеспечены основными средствами Группы с балансовой стоимостью 2 638 млн руб. и залогом 100% долей в компаниях ООО «Шахта Бутовская» и ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредит от АО Газпромбанк на сумму 6 906 млн руб. был обеспечен 10% акций ПАО Кокс. В мае 2017 г. акции ПАО Кокс, предоставленные в качестве обеспечения по этому кредиту, были выведены из под залога в связи с полным погашением обязательств по кредиту от АО Газпромбанк.

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

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	6 631	22 467
- от 1 до 5 лет	18 998	14 950
- свыше 5 лет	1 253	1 507
Итого кредиты и займы	26 882	38 924

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 20 531 млн руб., включая долгосрочные в сумме 17 104 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 10 567 млн руб., включая долгосрочные в сумме 6 602 млн руб).

19 Кредиты и облигации (продолжение)

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Задолженность на начало года	22 467	21 997
Кредиты полученные	17 621	27 005
Кредиты погашенные	(36 947)	(34 392)
Реклассификация кредитов и займов	3 888	9 393
Банковские овердрафты полученные	8 438	13 039
Банковские овердрафты погашенные	(8 438)	(13 329)
Влияние изменения валютных курсов	(398)	(1 246)
Задолженность на конец года	6 631	22 467
Долгосрочные кредиты и займы		
Задолженность на начало года	16 457	12 923
Кредиты полученные	22 318	17 553
Займы, полученные в результате приобретения активов	-	215
Кредиты погашенные	(14 209)	(2 834)
Влияние изменения валютных курсов	(431)	(2 007)
Прочее изменение, не связанное с движением денежных средств	4	-
Реклассификация кредитов и займов	(3 888)	(9 393)
Задолженность на конец года	20 251	16 457

Еврооблигации

23 июня 2011 г. Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн долларов США с купонным доходом 7,75% годовых через структурированную компанию Koks Finance Ltd. Купонный доход выплачивается через каждые шесть месяцев.

2 июля 2015 г. Группа заключила предложение обмена, в рамках которого держателям существующих еврооблигаций была предоставлена возможность обменять любую часть или все существующие еврооблигации на (i) новые еврооблигации, выпущенные Группой и (ii) денежное вознаграждение. В результате обмена, еврооблигации на сумму 150 845 000 долларов США с купонным доходом 7,75% и сроком погашения в 2016 г., часть из которых стала принадлежать Группе в результате ряда сделок по выкупу и перепродаже еврооблигаций в 2011-2014 гг., были аннулированы и выпущены новые еврооблигации на сумму 136 496 000 долларов США с купонным доходом 10,75% и сроком погашения в 2018 г. В рамках этого обмена были досрочно погашены облигации на сумму 14 349 000 долларов США. Группа владела новыми облигациями на сумму 32 452 000 долларов США.

В марте 2016 г. Группа произвела еще один обмен еврооблигаций, в рамках которого держателям существующих еврооблигаций была предоставлена возможность обменять любую часть или все существующие еврооблигации на (i) новые еврооблигации, выпущенные Группой и (ii) денежное вознаграждение. В результате обмена, еврооблигации на сумму 64 849 000 долларов США со ставкой 7,75% годовых и сроком погашения в 2016 г. были аннулированы и выпущены новые еврооблигации в размере 64 849 000 долларов США со ставкой 10,75% годовых и сроком погашения в 2018 г.

23 июня 2016 г. Группа погасила пятилетние еврооблигации на сумму 134 306 000 долларов США в полном объеме.

В 2016 г. Группа продала 32 452 000 выкупленных еврооблигаций за 28,9 млн долларов США.

В январе 2017 г. Группа выкупила 200 000 еврооблигаций с купонным доходом 10,75% и сроком погашения в 2018 г. на сумму 198 000 долларов США.

4 мая 2017 г. Группа выпустила еврооблигации на сумму 500 млн долларов США и сроком погашения 5 лет через компанию специального назначения Koks Finance DAC. Купонный доход составляет 7,5% годовых и выплачивается через каждые шесть месяцев. В рамках этого выпуска и в соответствии с тендерным предложением от 4 мая 2017 г. Группа досрочно погасила еврооблигации на сумму 124 435 000 долларов США с купонным доходом 10,75% и сроком погашения в 2018 г., включая выкупленные 200 000 еврооблигаций.

В августе, сентябре, ноябре и декабре 2017 г. Группа выкупила 11 999 000 еврооблигаций с купонным доходом 7,5% и сроком погашения в 2022 г. на сумму 12 755 120 долларов США.

В октябре и ноябре 2017 г. Группа выкупила 8 500 000 еврооблигаций с купонным доходом 10,75% и сроком погашения в 2018 г. на сумму 9 213 900 долларов США.

19 Кредиты и облигации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям, за вычетом транзакционных издержек составляет 31 976 млн руб., включая краткосрочную задолженность в сумме 4 087 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям за вычетом транзакционных издержек составляла 11 138 млн руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 469 млн руб.)).

Евро-коммерческие бумаги

В апреле 2016 г. Группа завершила процесс создания компании IMH Finance DAC (Дублин, Ирландия), которая была создана с единственной целью вхождения в Программу размещения евро-коммерческих бумаг. По условиям программы, IMH 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 IMH Finance DAC.

Проценты по евро-коммерческим бумагам начисляются 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость евро-коммерческих бумаг составляет 0 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 840 млн руб. за вычетом транзакционных издержек).

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа соблюдала все ограничительные условия, изложенные в кредитных соглашениях Группы.

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Прим.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		5 410	5 653
Задолженность по оплате банковских процентов		45	97
Задолженность по выплате дивидендов		-	2
Прочая кредиторская задолженность		169	161
Итого финансовые обязательства		5 624	5 913
Нефинансовые обязательства			
Задолженность перед персоналом		1 540	1 204
Авансы полученные	31	7 463	7 461
Итого нефинансовые обязательства		9 003	8 665
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		14 627	14 578

21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость	732	817
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	285	225
Налог на имущество	148	82
Налог на доходы физических лиц	108	83
Прочие налоги	18	17
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	1 291	1 224

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд за 2017 г., включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, и закапитализированная в состав основных средств составляет 2 317 млн руб. (2016 г.: 1 778 млн руб.), включая 100 млн руб., начисленных на вознаграждение ключевому управленческому персоналу (2016 г.: 87 млн руб.).

22 Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка от реализации в РФ:		
Реализация угля и угольного концентрата	10 066	9 454
Реализация кокса и коксовой продукции	9 167	7 201
Реализация чугуна	5 163	3 601
Реализация чугунных изделий	1 818	1 619
Реализация изделий порошковой металлургии	817	847
Реализация железорудного концентрата	447	-
Реализация хрома	147	136
Реализация дробленого чугуна и прочей чугунной продукции	27	30
Реализация услуг	1 745	786
Прочая реализация	1 460	563
Итого выручка от реализации в РФ	30 857	24 237
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	38 388	28 965
Реализация кокса и коксовой продукции	13 652	8 961
Реализация угля и угольного концентрата	1 409	1 218
Реализация изделий порошковой металлургии	412	321
Реализация хрома	345	563
Реализация чугунных изделий	127	107
Прочая реализация	170	149
Итого выручка от реализации в других странах	54 503	40 284
Итого выручка от реализации	85 360	64 521

23 Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	43 766	34 355
Заработная плата и связанные с ней налоги	7 693	6 012
Амортизация основных средств	3 162	2 023
Энергия	1 351	1 250
Прочие расходы	975	608
Прочие услуги	374	215
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(67)	(356)
Амортизация нематериальных активов	121	275
Итого себестоимость реализованной продукции	57 375	44 382

24 Налоги помимо налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Налог на имущество	416	316
Налог на добычу полезных ископаемых	257	145
Налог на землю	139	123
Прочие налоги	46	38
Итого налоги помимо налога на прибыль	858	622

25 Расходы на продажу продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Транспортные услуги	6 796	5 382
Прочие затраты на продажу	325	120
Итого расходы по продаже продукции	7 121	5 502

26 Общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	4 193	3 039
Прочие приобретенные услуги	1 287	1 134
Материалы	252	104
Амортизация основных средств	245	187
Прочие	102	45
Итого общехозяйственные и административные расходы	6 079	4 509

27 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Дивидендный доход	51	22
Прибыль от курсовых разниц, нетто	13	124
Восстановление/(Начисление) резерва под обесценение запасов	4	(5)
Списание кредиторской задолженности	-	2
Возмещение ущерба	-	(100)
(Убыток)/Прибыль от выбытия основных средств	(27)	11
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(30)	(48)
Благотворительность	(272)	(111)
Прочие	(113)	15
Итого прочие операционные расходы, нетто	(374)	(90)

28 Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Проценты к получению	1 021	1 055
Прибыль от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам	886	3 249
Прибыль от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям	438	3 517
Прибыль от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным	25	-
Итого финансовые доходы	2 370	7 821

29 Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Проценты к уплате	5 944	5 257
Убыток от курсовых разниц по депозитам	93	48
Убыток от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным	-	76
Итого финансовые расходы	6 037	5 381

30 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 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 786	1 029
Признание обесценения отложенного налогового актива	2	4
Расходы по отложенному налогу на прибыль	499	1 579
Расходы по налогу на прибыль	2 287	2 612

В 2017 и 2016 гг. для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20%.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль до налогообложения	9 886	11 823
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке	1 977	2 365
Обесценение отложенного налогового актива	2	4
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет/исключаются из расчета налогооблагаемой базы:		
Курсовые разницы	101	110
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	218	137
Налог на дивиденды	(11)	(4)
Итого расход по налогу на прибыль	2 287	2 612

	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

30 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2015 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	2 249	185	-	2 434
Нематериальные активы	894	(55)	-	839
Запасы	116	2	-	118
Дебиторская задолженность	6	(4)	-	2
Прочее	9	(4)	-	5
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3 274	124	-	3 398
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(1 126)	-	-	(1 267)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 148	-	-	2 131
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенос убытков на будущие периоды	(4 809)	1 562	-	(3 247)
Кредиторская задолженность	(95)	(20)	-	(115)
Запасы	(47)	(97)	-	(144)
Производные финансовые инструменты	(49)	-	-	(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(63)	(17)	-	(80)
Дебиторская задолженность	(141)	109	-	(32)
Кредиты и займы	(75)	(77)	18	(134)
Прочее	(16)	(1)	-	(17)
Отложенные налоговые активы	(5 295)	1 459	18	(3 818)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	1 126	-	-	1 267
Итого отложенные налоговые активы	(4 169)	-	-	(2 551)
Итого чистые (активы)/обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 021)	1 583	18	(420)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 414 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 415 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.

31 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 2017 г.:

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	10 342	-	10 342
Торговая дебиторская задолженность	1 067	-	1 067
Прочая дебиторская задолженность	221	2 828	3 049
Авансы выданные	29	-	29
Краткосрочные займы выданные и проценты к получению	503	-	503
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(66)	-	(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)

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	8 772	-	8 772
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	44	-	44
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	383	-	383
Прочая дебиторская задолженность	9	-	9
Авансы выданные	345	-	345
Краткосрочные займы выданные и проценты к получению	34	-	34
Долгосрочные кредиты и займы	-	(215)	(215)
Долгосрочная задолженность по оплате банковских процентов	-	(37)	(37)
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(28)	-	(28)
Краткосрочная задолженность по оплате банковских процентов	(4)	-	(4)
Задолженность по выплате дивидендов	-	(2)	(2)
Авансы полученные	(7 228)	-	(7 228)
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(5)	-	(5)

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

	Компании под общим контролем	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
Прочий доход:			
Проценты к получению	890	-	890
Дивиденды	51	-	51
Приобретение товаров и услуг:			
Транспортные услуги	(3 953)	-	(3 953)
Приобретение сырья и материалов	(3 683)	-	(3 683)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	64	-	64
Проценты к уплате	(1)	(21)	(22)

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Реализация в РФ:			
Реализация услуг	561	-	561
Прочая реализация	310	-	310
Реализация в других странах:			
Реализация чугуна	28 673	-	28 673
Реализация кокса и коксовой продукции	679	-	679
Прочий доход:			
Проценты к получению	975	-	975
Дивиденды	22	-	22
Приобретение товаров и услуг:			
Транспортные услуги	(2 353)	-	(2 353)
Приобретение сырья и материалов	(437)	-	(437)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(85)	-	(85)
Проценты к уплате	(1)	(27)	(28)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа реализовала чугун, кокс и коксовую продукцию компании – трейдеру, который является компанией под общим контролем, на сумму 40 477 млн руб. (год, закончившийся 31 декабря 2016 г.: 29 352 млн руб.) По состоянию на 31 декабря 2017 г. величина авансов, полученных Группой от данной компании, составляет 6 785 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 7 064 млн руб.).

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Slovenska industrija jekla, d.d

Slovenska industrija jekla, d.d (Словения) – компания под общим контролем с Группой. Некоторые члены основного управленческого персонала Группы являются членами Совета Директоров SIJ.

По состоянию на 31 декабря 2017 года величина займов к погашению в 2018 г., выданных Группой в пользу SIJ, составляет 315 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 292 млн руб.). Величина процентов к получению от SIJ на 31 декабря 2017 г. составляет 23 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 15 млн руб.).

ООО «Тулачермет-Сталь»

ООО «Тулачермет-Сталь» – компания под общим контролем с Группой.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. величина долгосрочных займов, выданных Группой в пользу ООО «Тулачермет-Сталь» и подлежащих погашению в 2023 г., составляет 7 782 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 6 778 млн руб.) (см. примечание 13). Сумма процентов к получению от ООО «Тулачермет-Сталь» на 31 декабря 2017 г. составляет 2 560 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 684 млн руб.), согласно условиям соглашения подлежит уплате по требованию Группы. По оценкам руководства самый ранний период погашения процентов – 2018 г. Группа может потребовать погашение начисленных процентов только в том случае, если после выплаты ООО «Тулачермет-Сталь» будет выполнять все обязательства перед банками в рамках кредитных договоров.

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 977 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (818 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составило 30 человек и 28 человек за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2017 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей 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 2017 г. в сумме 1 661 млн руб. (на 31 декабря 2016: в сумме 1 604 млн руб.).

Финансовое обязательство

В 2015-2017 гг. ООО «Тулачермет-Сталь», предприятие под общим контролем собственников Группы, получило финансирование в рамках банковских кредитных линий, объем которого по состоянию на 31 декабря 2017 г. составил 20 734 млн руб. Задолженность в сумме 909 млн руб. подлежит уплате в апреле и октябре 2018 г., оставшаяся часть задолженности подлежит погашению равными платежами каждые шесть месяцев, начиная с апреля 2019 г. по апрель 2023 г.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров 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.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 31 декабря 2017 г.

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 2017 г. и на 31 декабря 2016 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.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

В течение 2017 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.

33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	Прим.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные:			
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	13	10 394	8 772
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11	83	206
Прочие финансовые активы	11	71	76
Оборотные:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6 072	3 079
Краткосрочные займы выданные и проценты к получению		533	37
Денежные средства и их эквиваленты	15	8 978	4 534
Итого балансовая стоимость		26 131	16 704

33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости (продолжение)

	Прим.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Обязательства			
<i>Долгосрочные:</i>			
Долгосрочные кредиты и займы	19	20 251	16 457
Долгосрочные облигационные займы	19	27 889	10 669
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		106	77
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		-	38
<i>Краткосрочные:</i>			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20	5 410	5 653
Задолженность по оплате банковских процентов	20	45	97
Задолженность по выплате дивидендов	20	-	2
Прочая кредиторская задолженность	20	169	161
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	6 631	22 467
Краткосрочные облигационные займы	19	4 087	1 309
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		51	26
Итого балансовая стоимость		64 639	56 956

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

- (i) Уровень 1 – оценка с использованием котируемых 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.

Финансовые активы по амортизированной стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости, которая определена на основе уровня 3 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных 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 займов выданных представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	10 927	12 569	8 809	8 367

Обязательства по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций на 31 декабря 2017 г. составляет 35 391 млн руб. и основана на котируемых ценах на активных рынках, которые относятся к уровню 1 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.

33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость кредитов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2017		На 31 декабря 2016	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	26 882	27 058	38 924	39 946
Облигации	31 976	35 391	11 978	12 483
Итого	58 858	62 449	50 902	52 429

34 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

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, выданными займами, денежными средствами и их эквивалентами, а также прочей долгосрочной дебиторской задолженностью. На 31 декабря 2017 г. их балансовая стоимость составляет 26 131 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 16 704 млн руб.).

Балансовая стоимость указанных выше финансовых активов за вычетом резерва под обесценение их стоимости, а также финансовые гарантии, выданные связанным сторонам (см. Примечание 32), представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

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.

Кредитное качество не просроченных и не обесцененных финансовых активов оценено с использованием данных прошлых периодов относительно неплатежей контрагентов, а также периода сотрудничества. Руководство Группы использует 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 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 и проценты к получению	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

34 Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск по непросроченным и необесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2016 г.:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 871	488	462	2 821
Займы выданные и проценты к получению	8 803	-	6	8 809
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	206	-	-	206
Денежные средства и их эквиваленты	4 534	-	-	4 534
Прочие финансовые активы	76	-	-	76
Итого	15 490	488	468	16 446

Группа также оценивает кредитный риск по финансовым активам, просроченным, но не обесцененным (срок исполнения по которым уже наступил, но ожидается исполнение обязательств со стороны контрагента). Группа на постоянной основе проводит анализ просроченных финансовых активов, результатом которого является создание резерва под обесценение, либо пересмотр условий соглашений с контрагентом.

Данные о кредитном риске по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2017 г. представлены 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

Кредитный риск по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2016 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	172	27	59	-	258
Итого	172	27	59	-	258

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, срок исполнения по которым уже наступил, но их исполнение маловероятно. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под обесценение.

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

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
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

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2016 г. представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года	1	62	134	197
Начислено по счету прибылей и убытков	2	-	86	88
Восстановлено по счету прибылей и убытков	-	(28)	-	(28)
Использовано	(1)	(34)	(84)	(119)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	2	-	136	138

34 Финансовые риски (продолжение)

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 2017 г. концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займами, выданными связанной стороне, на сумму 10 342 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 8 462 млн руб.). На 31 декабря 2017 и 2016 г. другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

На 31 декабря 2017 г. банковские счета Группы были размещены только в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, Сбербанке, Абсолют Банке и Альфа-Банке (2016 год: в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, Сбербанке), приводя, таким образом, к концентрации кредитного риска Группы.

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 2017 г. представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	10 215	1 857
Денежные средства и их эквиваленты	66 398	837
Займы выданные, включая полученные проценты	-	4 898
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(1 538)	(2 346)
Проценты к уплате	(318)	-
Еврооблигации	(555 137)	-
Кредиты и займы полученные	(128 593)	-
Итого 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 выручку и прибыль 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.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 619	1 484
Денежные средства и их эквиваленты	14 882	1 613
Займы выданные, включая полученные проценты	-	4 799
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(586)	(639)
Проценты к уплате	(638)	-
Еврооблигации	(197 471)	-
Кредиты и займы полученные	(296 354)	-
Итого, нетто в иностранной валюте	(472 548)	7 257

34 Финансовые риски (продолжение)

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 28 663 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2016 г. Величина активов и обязательств Группы, выраженных в евро, составляет 463 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2016 г. на выручку и прибыль Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2016 г. по отношению к рублю составлял 60,6569 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к увеличению / уменьшению чистой прибыли Группы на 4 586 млн руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2016 г. по отношению к рублю составлял 63,8111 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к уменьшению / увеличению чистой прибыли Группы на 74 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 (рубли) 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 2017 и 2016 г. процентные расходы Группы не подвергались рискам, связанным с изменением процентных ставок.

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).

34 Финансовые риски (продолжение)

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 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.

Информация о финансовых гарантиях раскрыта в Примечании 32.

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 2016 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	5 431	222	-	-	-	-	-	5 653
Прочая кредиторская задолженность	131	30	-	-	-	-	-	161
Финансовый лизинг	9	27	37	36	16	-	-	125
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	1 454	21 013	8 920	2 943	2 033	1 054	1 507	38 924
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2016 г.	97	-	-	-	-	-	-	97
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	1 058	2 403	1 282	625	376	231	267	6 242
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	786	12 213	-	-	-	-	12 999
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2016 г.	-	65	-	-	-	-	-	65
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	-	1 356	1 302	-	-	-	-	2 658
Итого	8 180	25 902	23 754	3 604	2 425	1 285	1 774	66 924

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

35 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 (период окупаемости – не более 5 лет, норма прибыли – не менее 20%, чистая приведенная стоимость (NPV) и другие индикаторы) как для приостановленных, так и для новых инвестиционных проектов, находящихся на рассмотрении.

36 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 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль за год		7 677	9 120
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн акций)	16	305,28	303,61
Прибыль базовая и разводненная на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		25,15	30,04

37 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		(Убыток)/Прибыль, приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров		Выручка от реализации		(Убыток)/Прибыль		Совокупный (убыток)/доход итого	
		За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
636	672	(93)	81	46 427	34 439	(1 513)	1 426	(1 513)	1 426

Краткосрочные активы		Долгосрочные Активы		Краткосрочные обязательства		Долгосрочные обязательства	
31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
20 531	24 312	22 657	14 812	(12 833)	(23 565)	(19 536)	(3 676)

37 Доля неконтролирующих акционеров (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность	(4 399)	(2 318)
Чистые денежные средства, полученные от/(направленные на) инвестиционную деятельность	4 439	(6 338)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	4 601	6 489
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	4 641	(2 167)
Эффект от изменения валютных курсов	(94)	36
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 581	3 712
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года	6 128	1 581

По состоянию на 31 декабря 2017 г. доля неконтролирующих акционеров в капитале ПАО «Тулачермет» составила 6,13%, и доля голосующих акций неконтролирующих акционеров составила 4,93% (на 31 декабря 2016 г.: 5,65% и 4,93% соответственно).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ПАО «Тулачермет» не выплачивало дивидендов неконтролирующим акционерам.

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 2017 г. 788 млн руб. (на 31 декабря 2016 г. – 710 млн руб.).

38 События после отчетной даты

После отчетной даты Группа выкупила 1 250 000 еврооблигаций с купонным доходом 10,75% и сроком погашения в 2018 г. на сумму 1 336 250 долларов США.