

ПАО «КОКС»

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая информация, подготовленная
в соответствии с МСФО (неаудированная)**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2020 г. (неаудированный)	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный)	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный).....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный)	4
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.:	
1 Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах	5
2 Основные подходы к составлению промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	6
3 Основные положения учетной политики	6
4 Использование оценок и суждений при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	7
5 Сегментная информация	12
6 Основные средства	15
7 Нематериальные активы	15
8 Долгосрочные займы выданные	15
9 Запасы	16
10 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	16
11 Краткосрочные займы выданные	16
12 Денежные средства и их эквиваленты	16
13 Уставный капитал	17
14 Нераспределенная прибыль	17
15 Кредиты и облигации	17
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность	19
17 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	19
18 Выручка от реализации	20
19 Себестоимость реализованной продукции	20
20 Налоги помимо налога на прибыль	20
21 Расходы по продаже продукции	21
22 Общехозяйственные и административные расходы	21
23 Прочие операционные расходы, нетто	21
24 Финансовые доходы	21
25 Финансовые расходы	21
26 Расходы по налогу на прибыль	22
27 Расчеты и операции со связанными сторонами	22
28 Раскрытие информации о справедливой стоимости	24
29 Финансовые риски	26
30 Условные и договорные обязательства, операционные риски	27
31 (Убыток)/Прибыль на акцию	29
32 События после отчетной даты	29



Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Кокс»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Кокс» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

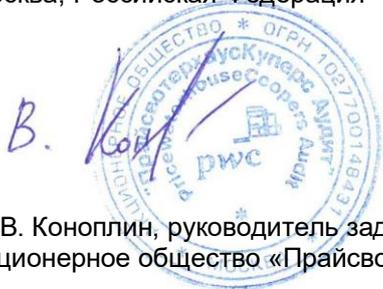
Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО ТЭК Аудит

24 августа 2020 года

Москва, Российская Федерация


В. В. Коноплин

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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Кокс»

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

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических
лиц 9 августа 2002 г., и присвоен государственный
регистрационный номер 1024200680877

Идентификационный номер налогоплательщика: 4205001274

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

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация
«Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 12006020338

	Прим.	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	6	69 437	68 378
Гудвил		4 497	4 497
Нематериальные активы	7	4 315	4 394
Отложенный налоговый актив		2 744	2 824
Долгосрочные займы выданные	8	25 504	24 771
Прочие внеоборотные активы		111	116
Итого внеоборотные активы		106 608	104 980
Оборотные активы:			
Запасы	9	6 536	6 709
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	8 076	3 851
НДС к возмещению		1 271	525
Авансы выданные	10	563	383
Краткосрочные займы выданные	11	256	4
Денежные средства и их эквиваленты	12	9 002	9 851
Итого оборотные активы		25 704	21 323
Итого активы		132 312	126 303
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	213	213
Собственные акции	13	(11)	(11)
Нераспределенная прибыль	14	31 856	32 818
Резерв по переоценке		369	388
Резерв по курсовым разницам		(34)	(66)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		32 393	33 342
Доля неконтролирующих акционеров		291	262
Итого капитал		32 684	33 604
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению		70	67
Обязательство по отложенному налогу на прибыль		1 939	1 951
Долгосрочные кредиты	15	25 714	26 522
Долгосрочные облигационные займы	15	32 649	29 467
Долгосрочные обязательства по аренде		42	80
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		-	1
Итого долгосрочные обязательства		60 414	58 088
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	22 991	19 693
Текущее обязательство по налогу на прибыль		151	222
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	17	1 977	1 293
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	15	13 062	11 955
Краткосрочные облигационные займы	15	630	556
Краткосрочные обязательства по аренде		86	99
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	28	313	791
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства и резервы		4	2
Итого краткосрочные обязательства		39 214	34 611
Итого обязательства		99 628	92 699
Итого капитал и обязательства		132 312	126 303


С. В. Черкаев

Вице-президент по финансам

ООО УК «ПМХ»

24 августа 2020 г.


Л. В. Аринчева

Главный бухгалтер

ООО УК «ПМХ»

ПАО «Кокс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Выручка от реализации	18	40 131	46 448
Себестоимость реализованной продукции	19	(28 446)	(35 194)
Валовая прибыль		11 685	11 254
Расходы по продаже продукции	21	(1 243)	(2 425)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(3 331)	(3 185)
Налоги помимо налога на прибыль	20	(538)	(483)
(Чистые убытки от обесценения)/Восстановление чистых убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями		(192)	42
Прочие операционные расходы, нетто	23	(1 272)	(343)
Операционная прибыль		5 109	4 860
Финансовые доходы	24	1 112	3 763
Финансовые расходы	25	(6 287)	(2 759)
Убыток от переоценки финансовых инструментов	28	(133)	(282)
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		(199)	5 582
Расходы по налогу на прибыль	26	(753)	(1 116)
(Убыток)/Прибыль за период		(952)	4 466
(Убыток)/Прибыль, относящиеся к:			
Доле акционеров Компании		(981)	4 495
Доле неконтролирующих акционеров		29	(29)
(Убыток)/Прибыль за период		(952)	4 466
Прочий совокупный доход/(убыток):			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы, возникшие в течение периода		20	(17)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода/(убытка)		12	(9)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, итого		32	(26)
Совокупный (убыток)/доход за период, итого		(920)	4 440
Совокупный (убыток)/доход за период, относящийся к:			
Доле акционеров Компании		(949)	4 469
Доле неконтролирующих акционеров		29	(29)
Совокупный (убыток)/доход за период, итого		(920)	4 440
(Убыток)/Прибыль на обыкновенную акцию, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	31	(2,97)	13,62

ПАО «Кокс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.
Денежные средства от операционной деятельности		
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(199)	5 582
Поправки на:		
Амортизация основных средств	19, 22 2 124	1 774
Амортизация нематериальных активов	19 73	73
Проценты к получению	24 (826)	(915)
Проценты к уплате	25 2 724	2 689
Убыток от переоценки финансовых инструментов	28 133	282
Начисленный резерв по отпускам	82	29
Восстановление резерва под обесценение запасов	23 (4)	(3)
Чистые убытки от обесценения/(Восстановление чистых убытков от обесценения) финансовых активов и активов по договорам с покупателями	192	(42)
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	23, 24, 25 4 404	(2 652)
Дивидендный доход	-	(6)
Прочие эффекты	(48)	(3)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		
	8 655	6 808
Изменения в оборотном капитале		
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(6 068)	1 775
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(117)	908
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	3 120	(1 436)
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль	690	66
Поступление денежных средств от операционной деятельности		
	6 280	8 121
Налог на прибыль уплаченный	(747)	(1 083)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		
	5 533	7 038
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(2 638)	(3 948)
Уплата капитализированных процентов	6 (425)	(347)
Поступления от продажи основных средств	10	31
Займы выданные	(216)	(4 125)
Погашение займов выданных	-	102
Проценты, полученные по займам выданным и банковским депозитам	44	87
Полученные дивиденды	-	6
Приобретение нематериальных активов	-	(7)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		
	(3 225)	(8 201)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение кредитов и выпуск облигационных займов	15 18 434	6 000
Погашение кредитов и облигационных займов	15 (18 402)	(6 243)
Погашение прочих финансовых обязательств	28 (568)	-
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам	(2 780)	(2 645)
Продажа собственных акций	-	353
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		
	(3 316)	(2 535)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		
Влияние изменения валютных курсов	159	(220)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало периода, включая		
Денежные средства и их эквиваленты	9 851	11 522
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец периода, включая		
Денежные средства и их эквиваленты	9 002	7 604
Денежные средства и их эквиваленты		
	9 002	7 604

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

ПАО «Кокс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	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 2018 г.	213	(11)	(39)	432	26 650	27 245	290	27 535
Прибыль/(Убыток) за период	-	-	-	-	4 495	4 495	(29)	4 466
Прочий совокупный убыток за период	-	-	(26)	-	-	(26)	-	(26)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	-	(26)	-	4 495	4 469	(29)	4 440
Списание резерва переоценки за счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(25)	25	-	-	-
	-	-	-	(25)	25	-	-	-
Остаток на 30 июня 2019 г.	213	(11)	(65)	407	31 170	31 714	261	31 975
Остаток на 31 декабря 2019 г.	213	(11)	(66)	388	32 818	33 342	262	33 604
(Убыток)/Прибыль за период	-	-	-	-	(981)	(981)	29	(952)
Прочий совокупный доход за период	-	-	32	-	-	32	-	32
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	32	-	(981)	(949)	29	(920)
Списание резерва переоценки за счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(19)	19	-	-	-
	-	-	-	(19)	19	-	-	-
Остаток на 30 июня 2020 г.	213	(11)	(34)	369	31 856	32 393	291	32 684

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

ПАО «Кокс»**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированной)***(в российских рублях, значения в таблицах в миллионах российских рублей, если не указано иное)***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 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. конечным контролирующим собственником Компании является физическое лицо, Зубицкий Е. Б.

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Прим.	Доля в уставном капитале / голосующих акций на	
				30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ПАО «ЦОФ «Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата		98,7%	98,7%
ООО «Участок «Коксовый»	РФ	Добыча угля		100%	100%
ООО «Шахта «Бутовская»	РФ	Добыча угля		100%	100%
ООО «Шахта им.С.Д.Тихова»	РФ	Добыча угля		100%	100%
ПАО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна		99,2%	99,2%
		Добыча и обогащение железных руд		100%	100%
АО «Комбинат КМАруда»	РФ	Производство хрома		100%	100%
АО «ПОЛЕМА»	РФ	Изготовление чугуновых изделий		100%	100%
АО «СЧЗ»	РФ	Торговая деятельность		100%	100%
PTW Ltd.	Китай	Сдача в аренду недвижимого имущества		100%	100%
ООО «Консалтinvest 2000»	РФ	Оказание услуг по управлению		100%	100%
ООО УК «ПМХ»	РФ	Операции с ценными бумагами		100%	100%
ООО «БКФ «Горизонт»	РФ	Оказание услуг по управлению угольными шахтами		100%	100%
ООО «Кокс-Майнинг»	РФ	Структурированная компания	(1.1)	-	-
Koks Finance DAC	Ирландия	Торговая деятельность		100%	100%
PKR Ltd.	Корея	Выпуск евро-коммерческих бумаг		100%	100%
IMH Finance DAC	Ирландия	Торговая деятельность		100%	100%
Полема (Циндао) Импорт и экспорт Лтд	Китай	Переработка отходов и лома черных металлов		100%	100%
ООО «ПМХ-ВТОРМЕТ»	РФ			99,2%	99,2%

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 15). 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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы.

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. года эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ПАО «Тулачермет» и ООО «ПМХ-ВТОРМЕТ», эффективная доля владения в которых составляет 97,87% по состоянию на 30 июня 2020 г. и на 31 декабря 2019 г.

2 Основные подходы к составлению промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., была подготовлена в соответствии с Международным стандартом Финансовой Отчетности 34 (IAS 34) «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО 34»). Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

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

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

По состоянию на 30 июня 2020 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ для операций в иностранной валюте, составлял 69,9513 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2019 г.: 61,9057 руб. за 1 долл. США) и 78,6812 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2019 г.: 69,3406 руб. за 1 евро).

2.1 Существенные изменения в текущем отчетном периоде

Растущий спрос на продукцию Группы со стороны ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», компании которая является связанной и стала одним из крупнейших покупателей Группы (см. примечание 4), привел к изменению некоторых финансовых показателей Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

- выросла доля продаж на российский рынок в структуре выручки Группы по географическим регионам (см. примечание 5 и 18);
- увеличилась выручка от реализации металлолома (см. примечание 18 и 27);
- увеличилась торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в связи с изменением условий платежа с предоплаты на оплату после отгрузки (см. примечание 10 и 27);
- снизились расходы на транспортные услуги, благодаря территориальной близости покупателя и производственных мощностей Группы (см. примечание 19 и 21).

3 Основные положения учетной политики

Важнейшие принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. Исключением являются расходы по налогу на прибыль, признание которых в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации основано на наилучшей оценке руководства в отношении средневзвешенной годовой эффективной ставки по налогу на прибыль, ожидаемой для полного финансового года (которая не учитывает признание убытка от обесценения отложенного налогового актива, отраженного в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г. (см. примечание 26).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, которые не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2020 года и не были применены досрочно:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Выручка до предполагаемого использования, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора, Ссылка на Концептуальные основы – частные поправки к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, а также «Ежегодные усовершенствования МСФО» 2018-2020 – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 – поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Использование оценок и суждений при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают следующие:

4 Использование оценок и суждений при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)

4.1 Принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 30 июня 2020 г. краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 13 510 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 13 288 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2020 г. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 42 906 млн. руб., включая долгосрочную часть в сумме 38 796 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 39 575 млн. руб., включая долгосрочную часть в сумме 37 795 млн. руб. (см. примечание 15)

Руководство считает, что Группа будет способна полностью удовлетворить свои потребности в ликвидности и, соответственно, данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

4.2 Определение наличия контроля над обществами

Группа включает в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию дочерние общества и иные общества специального назначения, контролируемые Группой. При определении наличия контроля над обществами, руководство Группы применяет профессиональные суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемого общества. В некоторых случаях существуют факторы, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над обществом, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, общество включается в консолидированную финансовую информацию.

ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» является связанной стороной Группы и находится под контролем конечного контролирующего собственника Группы. По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа не является участником ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» и у нее отсутствует возможность управлять значимой деятельностью данной организации.

Группа осуществляет следующие операции с ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»:

- По состоянию на 30 июня 2020 г. в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации Группы отражены займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», в сумме 25 368 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 24 646 млн руб.) (Примечание 27).
- Группа совместно с Sirco B.V. и ООО «МЕТАЛЛФИНАНС» (обе компании находятся под контролем конечного контролирующего собственника Группы) заключило ряд соглашений в связи с обязательствами ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» по договорам банковских кредитных линий. В соответствии с этими соглашениями, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме ограниченной суммой задолженности ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ». Также у Группы могут возникнуть дополнительные обязательства, в случае если ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» будет не выполнять ограничительные условия по договорам банковских кредитных линий. Сумма обязательств ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» по договорам банковских кредитных линий по состоянию на 30 июня 2020 года составила 32 368 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 28 003 млн руб.).
- За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., Группа реализовала в адрес ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» чугуна и дробленый чугун на сумму 13 390 млн руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 1 066 млн руб.), металлолом на сумму 2 332 млн руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 115 млн руб.), прочую продукцию и услуги на сумму 447 млн руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 380 млн руб.). Продукция была реализована и услуги были оказаны по ценам аналогичным ценам, по которым Группа реализовывает продукцию и оказывает услуги несвязанным сторонам.

Руководство применило свое профессиональное суждение для того, чтобы определить, осуществляет ли Группа контроль над ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

4 Использование оценок и суждений при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)

В соответствии с профессиональным суждением руководства Группы, у Группы отсутствует контроль над ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», так как, несмотря на существующие взаимоотношения, у Группы отсутствует возможность управлять значимой деятельностью ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», так как Группа не является участником ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», а также между Группой и ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» отсутствуют договорные или иные отношения, которые обеспечивали бы Группе полномочия по управлению значимой деятельностью ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

4.3 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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., уменьшится на 236 млн руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: прибыль до налогообложения уменьшится на 197 млн руб.). Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к увеличению прибыли до налогообложения за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., на 193 млн руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: к увеличению прибыли до налогообложения на 161 млн руб.).

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2020 г. в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации Группы отражены займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», в сумме 25 368 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 24 646 млн руб.). В соответствии с МСФО 9 эти займы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для оценки справедливой стоимости руководство Группы использовало среднюю процентную ставку по долгосрочным кредитам Группы, а также прогноз свободных денежных потоков ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

4 Использование оценок и суждений при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)

Оценки руководства Группы в отношении процентной ставки основываются на допущении, что ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» может получить финансирование от банков по ставкам, аналогичным средним процентным ставкам по кредитам Группы. Анализ чувствительности модели оценки справедливой стоимости представлен в Примечании 28.

4.5 Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) – значительное оценочное значение, для получения которого используется методология оценки, модели и исходные данные. Методология оценки ОКУ по состоянию на 30 июня 2020 г. соответствует методологии, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для них в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми и фактическими кредитными убытками.

4.6 Расчетное обесценение нефинансовых внеоборотных активов

В условиях распространения коронавирусной инфекции и снижения рыночных цен на уголь и железорудный концентрат руководство Группы провело тестирование единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), Группы на предмет обесценения. 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 2020 г. и финансовые прогнозы генерирующей единицы, утвержденные руководством, и рассчитанные на срок от десяти до одиннадцати лет до 2029-2030 г. включительно. Потоки денежных средств за пределами указанного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой единица, генерирующая денежный поток, осуществляет свою деятельность.

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Долгосрочный темп роста	4 % годовых	4 % годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения	12,6% годовых	13,6% годовых

Другие ключевые показатели теста на обесценение:

- прогноз объемов продаж чугуна: рост на 7% в 2020 году в связи с улучшением после проведенного ремонта технического состояния доменной печи №3, рост на 3% в 2021 году в связи с запуском доменной печи №1, снижение на 10% в 2022 году в связи с ремонтом доменной печи №2 и на 5% в 2023 году в связи с подготовкой доменной печи №3 к ремонтам, рост на 1% в 2024 году в связи с ростом производства доменной печи №2, снижение на 11% в 2025 году в связи с выводом доменной печи №3 на ремонт, без изменений в 2026-2030 гг.;
- прогноз объемов продаж железорудного сырья: снижение на 3% в 2020 году, без изменений в 2021 году, рост на 2% в 2022 году, рост на 1% в год в период с 2023 по 2024 год, рост на 13% в 2025 году и далее планомерное наращивание объемов добычи за счет увеличения добычи с нового горизонта с выходом на проектную мощность к 2029 году;
- прогноз объемов продаж порошковой продукции: рост на 11% в 2020 году, рост на 23% в 2021 году, рост на 15% в 2022 году, рост на 5% в год в период с 2023 по 2024 год, рост на 2% в 2025 году, без изменений в 2026, рост на 1% в 2027 году, без изменений в 2028-2030 гг.;
- прогноз объемов добычи угля: рост на 21% в 2020 году в связи с улучшением условий добычи, рост на 35% в 2021 году в связи с наращиванием объемов добычи, рост на 20% в 2022 году и на 17% в 2023 году в связи с выходом на проектные мощности, снижение на 3% в 2024 году, рост на 7% в 2025 году в связи с изменением условий добычи, снижение на 2% в 2026 году, рост на 3% в 2027 году, без изменений в периоде 2028-2030 год;
- прогноз цен реализации чугуна: снижение на 5% в 2020 году, рост на 10% в 2021 году, рост на 8% в 2022 году, снижение на 17% в 2023 году, далее до 2030 года прогноз по инфляции;
- прогноз цен реализации железорудного сырья: рост на 5% в 2020 году, снижение на 11% в 2021 году, снижение на 7% в 2022 году, без изменений в 2023 году, далее до 2030 года прогноз по инфляции;

4 Использование оценок и суждений при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)

- прогноз цен реализации порошковой продукции: рост на 8% в 2020 году, рост на 1% в 2021 году, рост на 2% в 2022 году, снижение на 3% в 2023 году, далее до 2030 года прогноз по инфляции;
- прогноз цен реализации угля: снижение на 12% в 2020 году, без изменений в 2021 году, рост на 3% в 2022 году, рост на 2% в 2023 году, далее до 2030 года прогноз по инфляции;
- прогноз курсов валют: рост на 8% в 2020 году, снижение на 1% в 2021 году, снижение на 5% в 2022 году, снижение на 1% в 2023 году, рост на 1% в год в период с 2024 по 2029 год, без изменений в 2030 году.

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 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 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 по нефинансовым внеоборотным активам за 6 месяцев 2020 года и 2019 год.

Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования после налогообложения, цен реализации и долгосрочных темпов роста не приведет к обесценению нефинансовых внеоборотных активов за 6 месяцев 2020 года и 2019 год, за исключением активов ООО «Шахта «Бутовская». Используемые ставки дисконтирования являются ставками после налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДП. В случае если ставка дисконтирования после налогообложения, используемая для расчета дисконтированных денежных потоков, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств ООО «Шахта «Бутовская» на 451 млн. руб. Если для расчета дисконтированных денежных потоков ООО «Шахта «Бутовская» будет использована ставка дисконтирования 13,32% годовых, балансовая стоимость ЕГДП будет равна стоимости использования. Прогнозная цена реализации продукции ООО «Шахта «Бутовская» зависит от прогноза рыночных цен на уголь и качественных характеристик добываемого угля. Если цена реализации была бы ниже на 5% по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств ООО «Шахта «Бутовская» на 400 млн. руб. Если бы такое обесценение было признано, Группа смогла бы восстановить убыток от обесценения основных средств в следующих отчетных периодах, в случае улучшения ситуации.

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

4.7 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, в том числе налоговый убыток, переносимый на будущие периоды, отражается только в той степени, в которой налогооблагаемая прибыль, предполагаемая к получению в будущих периодах, позволит его 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.

5 Сегментная информация

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

- Уголь – добыча угля;
- Кокс – производство кокса;
- Руда и Чугун – добыча и производство железорудного сырья, производство чугуна, дробленого чугуна, чугуновых изделий и переработка отходов и лома черных металлов;
- Полема – производство продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- Нераспределяемые – включают дочерние компании ООО УК «ПМХ», ООО «КонсалтИнвест 2000», ООО «БКФ «Горизонт» и приобретение актива ООО «Горный отдых».

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 «Кокс», «Уголь», «Руда и Чугун» и «Полема».

Выручка и финансовые результаты по сегментам включают результаты операций между операционными сегментами. Анализ доходов от продаж внешним клиентам по видам продукции и услуг представлен в Примечании 18.

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

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределяемые	Всего
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.						
Выручка от межсегментных продаж	2 877	7 281	46	7	1 095	11 306
Выручка от внешних продаж	1 433	9 573	28 006	894	225	40 131
Итого выручка сегмента	4 310	16 854	28 052	901	1 320	51 437
Скорректированная EBITDA	12	3 755	4 657	(10)	19	8 433
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.						
Выручка от межсегментных продаж	2 509	9 792	102	(3)	1 263	13 663
Выручка от внешних продаж	2 461	13 956	28 880	978	173	46 448
Итого выручка сегмента	4 970	23 748	28 982	975	1 436	60 111
Скорректированная EBITDA	1 293	3 243	1 996	97	204	6 833

Сверка между выручкой от внешних продаж операционных сегментов и общей выручкой в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе не производится.

5 Сегментная информация (продолжение)

Сверка (убытка)/прибыли до налогообложения и показателя «скорректированная EBITDA» в разрезе сегментов:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределемые	Всего
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.						
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(2 271)	(861)	3 135	(127)	(75)	(199)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 256	164	669	51	57	2 197
Проценты к получению	(3)	(9)	(805)	(8)	(1)	(826)
Межсегментные проценты к получению	-	(658)	(150)	-	-	(808)
Проценты к уплате	10	1 737	968	9	-	2 724
Межсегментные проценты к уплате	710	-	54	-	44	808
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	310	3 382	710	(3)	5	4 404
Убыток/(Прибыль) от переоценки финансовых инструментов	-	-	76	68	(11)	133
Итого скорректированная EBITDA	12	3 755	4 657	(10)	19	8 433
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.						
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(407)	4 604	1 239	124	22	5 582
Амортизация основных средств и нематериальных активов	905	167	665	52	58	1 847
Проценты к получению	(2)	(22)	(863)	(19)	(9)	(915)
Межсегментные проценты к получению	-	(772)	(205)	-	-	(977)
Проценты к уплате	32	1 779	859	19	-	2 689
Межсегментные проценты к уплате	815	-	73	-	89	977
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(50)	(2 513)	(114)	24	1	(2 652)
Убыток/(прибыль) от переоценки финансовых инструментов	-	-	342	(103)	43	282
Итого скорректированная EBITDA	1 293	3 243	1 996	97	204	6 833

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 денежных 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.

Ниже представлены активы, обязательства и капитальные затраты по сегментам:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределемые	Всего
На 30 июня 2020 г.						
Активы по сегментам	38 449	51 038	85 436	2 196	6 147	183 266
Обязательства по сегментам	38 101	56 482	54 725	443	3 989	153 740
Капитальные затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	1 403	163	1 527	105	238	3 436
На 31 декабря 2019 г.						
Активы по сегментам	34 758	37 760	76 120	2 859	5 861	157 358
Обязательства по сегментам	32 137	43 197	47 641	996	3 625	127 596
Капитальные затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	3 282	226	1 532	27	195	5 262

5 Сегментная информация (продолжение)

Корпоративные активы Группы включаются в Нераспределяемые.

Ниже представлена сверка активов по операционным сегментам с активами, отраженными в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Активы по сегментам	183 266	157 358
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 497
Отложенный налоговый актив	2 744	2 824
Прочие внеоборотные активы	54	54
Исключение расчетов между сегментами	(58 249)	(38 430)
Итого активы	132 312	126 303

Ниже представлена сверка обязательств по операционным сегментам с обязательствами, отраженными в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Обязательства по сегментам	153 740	127 596
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	70	67
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	1 939	1 951
Задолженность по налогам	2 128	1 515
Исключение расчетов между сегментами	(58 249)	(38 430)
Итого обязательства	99 628	92 699

Информация по географическим регионам

Ниже представлена информация о внешней выручке по странам:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Итого внешняя выручка	40 131	46 448
Россия	27 100	13 263
Швейцария	7 559	25 414
Сингапур	1 826	3 320
Казахстан	1 237	124
Киргизия	1 137	991
Беларусь	557	588
Корея	166	97
Польша	133	89
Германия	91	299
Китай	77	57
Украина	4	1 820
Прочие	244	386

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., выручка Группы от продажи крупнейшим покупателям, являющимся связанными сторонами Группы, по сегментам «Руда и Чугун», «Полема» и «Нераспределяемые» составляет 21 945 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., выручка от продажи крупнейшему покупателю, являющемуся связанной стороной Группы, по сегменту «Руда и Чугун» составляет 16 276 млн. руб.).

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

6 Основные средства

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Первоначальная стоимость на начало периода	96 283	87 039
Поступления	3 436	5 262
Выбытия	(278)	(353)
Первоначальная стоимость на конец периода	99 441	91 948
Накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(27 905)	(24 634)
Амортизационные отчисления	(2 348)	(2 104)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	249	296
Накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(30 004)	(26 442)
Остаточная стоимость на начало периода	68 378	62 405
Остаточная стоимость на конец периода	69 437	65 506

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., амортизационные отчисления в сумме 1 952 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 1 609 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в сумме 172 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 165 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 224 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 330 млн. руб.) были капитализированы.

Поступления основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., включают капитализированные проценты в сумме 408 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 341 млн. руб.) и курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 17 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 6 млн. руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., составила 8,13% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 8,34%).

7 Нематериальные активы

В таблице ниже представлено движение нематериальных активов:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Стоимость на начало периода	7 514	7 508
Накопленная амортизация и обесценение	(3 120)	(2 973)
Остаточная стоимость на начало периода	4 394	4 535
Амортизационные отчисления	(73)	(73)
Выбытие	(6)	-
Остаточная стоимость на конец периода	4 315	4 462
Стоимость на конец периода	7 508	7 508
Накопленная амортизация и обесценение	(3 193)	(3 046)

8 Долгосрочные займы выданные

	На 30 июня 2020 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2019 г.	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях, (см. примечание 27)	25 368	7,04%	24 646	8,39 %
Займы, выданные в российских рублях	136	7,04%	125	8,39 %
Итого долгосрочные займы выданные	25 504		24 771	

На 30 июня 2020 г. долгосрочные займы, выданные связанным сторонам в сумме 25 368 млн руб. оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (на 31 декабря 2019 г.: долгосрочные займы, выданные связанным сторонам в сумме 24 646 млн руб. оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

ПАО «Кокс»**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированной)***(в российских рублях, значения в таблицах в миллионах российских рублей, если не указано иное)***9 Запасы**

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	4 986	5 109
Готовая продукция	1 110	1 137
Затраты в незавершенном производстве	440	463
Итого запасы	6 536	6 709

Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 30 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2020 г. (34 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г.).

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 196 млн. руб. на 30 июня 2020 г.; 0 млн. руб. на 31 декабря 2019 г.)	5 558	2 103
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 19 млн. руб. на 30 июня 2020 г.; 19 млн. руб. на 31 декабря 2019 г.)	2 143	1 489
Налоги к возмещению из бюджета	63	67
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 150 млн. руб. на 30 июня 2020 г.; 180 млн. руб. на 31 декабря 2019 г.)	260	169
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 130 млн. руб. на 30 июня 2020 г., 139 млн. руб. на 31 декабря 2019 г.)	52	23
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	8 076	3 851
Авансы выданные	565	385
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(2)	(2)
Итого авансы выданные	563	383

11 Краткосрочные займы выданные

	На 30 июня 2020 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2019 г.	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в долларах США (см. примечание 27)	252	6,5%	-	
Банковские депозиты в российских рублях	4	0,01-6,75%	4	0,01-6,75%
Итого краткосрочные займы выданные	256		4	

На 30 июня 2020 г. краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, включают займы, оцениваемые по амортизированной стоимости в сумме 252 млн. руб. за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

На 30 июня 2020 г. величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, начисленного по краткосрочным займам, выданным третьим сторонам, составляет 87 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 86 млн. руб.).

12 Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	3 621	1 042
Банковские депозиты в иностранной валюте	2 514	4 969
Банковские депозиты в рублях	1 642	3 712
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	1 225	128
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 002	9 851

13 Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн руб. На 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,10 руб. за акцию. По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. уставный капитал включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 г.

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

14 Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль Компании. Сумма чистой прибыли, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 361 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., чистая прибыль составила 3 878 млн. руб.), сумма накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 30 июня 2020 г. – 10 028 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 9 666 млн. руб.). 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г., дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

15 Кредиты и облигации

Краткосрочные кредиты, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	10 690	7 512
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	2 372	4 035
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	408
Итого краткосрочные кредиты, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов	13 062	11 955

Долгосрочные кредиты

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	23 628	23 666
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	2 086	1 018
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	1 838
Итого долгосрочные кредиты	25 714	26 522

На 30 июня 2020 г. все кредиты не были обеспечены (31 декабря 2019 г.: кредиты в размере 2 247 млн. руб. были обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 617 млн. руб.).

15 Кредиты и облигации (продолжение)

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

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Кредиты со сроком погашения: - менее 1 года	13 062	11 955
- от 1 до 5 лет	25 714	26 522
- свыше 5 лет	-	-
Итого кредиты	38 776	38 477

По состоянию на 30 июня 2020 г. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 42 906 млн. руб., включая долгосрочную часть в сумме 38 796 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 39 575 млн. руб., включая долгосрочную часть в сумме 37 795 млн. руб.).

В таблице ниже приводится анализ движения обязательств по кредитам:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Краткосрочные кредиты		
Задолженность на начало периода	11 955	3 737
Кредиты полученные	7 368	6 000
Кредиты погашенные	(8 294)	(5 751)
Реклассификация кредитов	1 985	5 426
Банковские овердрафты полученные	1 044	1 705
Банковские овердрафты погашенные	(1 044)	(1 705)
Влияние изменения валютных курсов	48	(21)
Задолженность на конец периода	13 062	9 391
Долгосрочные кредиты		
Задолженность на начало периода	26 522	36 193
Кредиты полученные	11 066	-
Кредиты погашенные	(10 108)	(492)
Реклассификация кредитов	(1 985)	(6 195)
Прочее изменение, не связанное с движением денежных средств	5	5
Влияние изменения валютных курсов	214	(233)
Задолженность на конец периода	25 714	29 278

Облигации серии БО-05

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

В таблице ниже приводится анализ движения обязательств по облигациям серии БО-05:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Краткосрочный облигационный заем:		
Задолженность на начало периода	169	165
Проценты к уплате	230	229
Уплата процентов по облигационным займам	(229)	(229)
Задолженность на конец периода	170	165
Долгосрочный облигационный заем:		
Задолженность на начало периода	4 986	4 986
Задолженность на конец периода	4 986	4 986

15 Кредиты и облигации (продолжение)

Еврооблигации

В таблице ниже приводится анализ движения обязательств по еврооблигациям:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Краткосрочный облигационный заем:		
Задолженность на начало периода	387	392
Проценты к уплате	1 059	996
Уплата процентов по облигационным займам	(1 115)	(965)
Влияние изменения валютных курсов	129	(49)
Задолженность на конец периода	460	374
Долгосрочный облигационный заем:		
Задолженность на начало периода	24 481	27 473
Влияние изменения валютных курсов	3 182	(2 529)
Задолженность на конец периода	27 663	24 944

По состоянию на 30 июня 2020 г. балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям с купонным доходом 7,5% и сроком погашения в 2022 г., за вычетом транзакционных издержек составляет 28 123 млн руб., включая краткосрочную задолженность в сумме 460 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 24 868 млн руб., включая краткосрочную задолженность в сумме 387 млн руб за вычетом транзакционных издержек).

Ковенанты

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. Как результат, в отношении 1 полугодия 2020 года кредиторами были единоразово изменены ковенанты по условиям кредитных договоров: в одном случае увеличено пороговое значение тестирования, в другом – приостановлено действие. Измененные ковенанты нарушены не были, и право кредитора требовать досрочного погашения задолженности по долгосрочным кредитам на 30 июня 2020 года и на дату утверждения промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации не наступило.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	12 009	9 929
Задолженность по оплате процентов	93	115
Прочая кредиторская задолженность	182	241
Итого финансовые обязательства	12 284	10 285
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	1 564	1 511
Авансы полученные	9 143	7 897
Итого нефинансовые обязательства	10 707	9 408
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	22 991	19 693

17 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 30 июня 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Налог на добавленную стоимость	1 370	703
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	320	289
Налог на имущество	160	168
Налог на доходы физических лиц	105	108
Прочие налоги	22	25
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	1 977	1 293

Общая сумма пенсионных отчислений за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., включенная во все статьи промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и закапитализированная в состав основных средств составляет 1 280 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 1 291 млн. руб.), включая 40 млн. руб., начисленных на вознаграждение ключевому управленческому персоналу (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 38 млн. руб.).

18 Выручка от реализации

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Выручка от реализации на российском рынке:		
Реализация чугуна	15 795	4 149
Реализация кокса и коксовой продукции	4 848	3 903
Реализация услуг	1 246	1 288
Реализация угля и угольного концентрата	982	1 893
Реализация чугунных изделий	844	823
Реализация изделий порошковой металлургии	334	413
Реализация хрома	130	255
Реализация дробленого чугуна	3	16
Реализация металлолома	2 335	115
Прочая реализация	583	408
Итого выручка от реализации на российском рынке	27 100	13 263
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	7 870	22 805
Реализация кокса и коксовой продукции	4 696	10 052
Реализация хрома	237	120
Реализация изделий порошковой металлургии	185	134
Реализация чугунных изделий	43	34
Прочая реализация	-	40
Итого выручка от реализации в других странах	13 031	33 185
Итого выручка от реализации	40 131	46 448

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
В определенный момент времени	39 184	44 176
В течение периода	947	2 272
Итого выручка от реализации	40 131	46 448

19 Себестоимость реализованной продукции

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Сырье и материалы	19 568	24 530
Заработная плата и связанные с ней налоги	4 243	4 235
Амортизация основных средств	1 952	1 609
Энергия	720	749
Транспортные услуги	947	2 272
Прочие услуги	169	167
Амортизация нематериальных активов	73	73
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	15	734
Прочие расходы	759	825
Итого себестоимость реализованной продукции	28 446	35 194

По состоянию на 30 июня 2020 года общие расходы по выплате вознаграждений персоналу, включенные в себестоимость реализованной продукции, общехозяйственные и административные расходы, составили 6 521 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: 6 445 млн руб.).

20 Налоги помимо налога на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Налог на имущество	336	300
Налог на землю	89	75
Налог на добычу полезных ископаемых	86	86
Резерв по неопределенной налоговой позиции	4	-
Прочие налоги	23	22
Итого налоги помимо налога на прибыль	538	483

21 Расходы по продаже продукции

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Транспортные услуги	1 237	2 260
Прочие затраты на продажу	6	165
Итого расходы по продаже продукции	1 243	2 425

22 Общехозяйственные и административные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	2 278	2 210
Прочие приобретенные услуги	768	680
Амортизация основных средств	172	165
Материалы	107	108
Прочее	6	22
Итого общехозяйственные и административные расходы	3 331	3 185

23 Прочие операционные расходы, нетто

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Убыток от курсовых разниц, нетто	(1 127)	(126)
Расходы на благотворительность	(75)	(117)
(Убыток)/Прибыль от выбытия основных средств	(20)	21
Восстановление резерва под обесценение запасов	4	3
Дивидендный доход	-	6
Прочие	(54)	(130)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 272)	(343)

24 Финансовые доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Проценты к получению по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	776	826
Прибыль от курсовых разниц по банковским депозитам в иностранной валюте, нетто	258	-
Проценты к получению по банковским депозитам	43	82
Прибыль от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным, нетто	28	-
Проценты к получению по займам выданным, оцениваемым по амортизированной стоимости	7	7
Прибыль от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям, нетто	-	2 588
Прибыль от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам, нетто	-	260
Итого финансовые доходы	1 112	3 763

25 Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Убыток от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям, нетто	3 318	-
Проценты к уплате	2 724	2 689
Убыток от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам, нетто	245	-
Убыток от курсовых разниц по банковским депозитам, нетто	-	70
Итого финансовые расходы	6 287	2 759

26 Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, состоят из:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	673	1 281
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(713)	(177)
Признание обесценения отложенного налогового актива	793	12
Итого /расходы по налогу на прибыль	753	1 116

Расходы по налогу на прибыль начислены исходя из наилучших оценок руководством годовой эффективной ставки по налогу на прибыль. Оценочное значение эффективной ставки по налогу на прибыль для шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г., составляет 20% (без учета влияния признанного обесценения отложенного налогового актива).

По состоянию на 30 июня 2020 г. в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении признан отложенный налоговый актив на сумму 1 935 млн. руб. в отношении налоговых убытков некоторых дочерних компаний Группы, убыточных по данным налогового учета в последние два года. Группа ограничила признание этого отложенного налогового актива размером будущей налогооблагаемой прибыли, которая может быть получена такими дочерними компаниями в течение ближайших пяти лет, согласно прогнозам и бюджетам, подготовленным руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2020 г. у Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 1 039 млн. руб.

27 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 30 июня 2020 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные	25 368	-	-	25 368
Торговая дебиторская задолженность	5 558	-	-	5 558
Прочая дебиторская задолженность	51	1	-	52
Авансы выданные	-	191	-	191
Краткосрочные займы выданные	252	-	-	252
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(460)	(74)	-	(534)
Прочая кредиторская задолженность	(45)	-	-	(45)
Авансы полученные	(2 902)	-	-	(2 902)
Финансовая гарантия	(110)	-	-	(110)

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные	24 646	-	-	24 646
Торговая дебиторская задолженность	2 103	-	-	2 103
Прочая дебиторская задолженность	22	1	-	23
Авансы выданные	-	9	-	9
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	-
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(246)	(80)	-	(326)
Прочая кредиторская задолженность	(91)	(8)	-	(99)
Авансы полученные	(2 092)	-	-	(2 092)
Финансовая гарантия	(88)	-	-	(88)

27 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под остатки в расчетах со связанными сторонами.

Операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевые акционеры	Итого
Реализация на российском рынке:				
Реализация чугуна	13 387	-	-	13 387
Реализация угля и угольного концентрата	982	-	-	982
Реализация услуг	797	-	-	797
Реализация кокса и коксовой продукции	15	-	-	15
Реализация дробленого чугуна	3	-	-	3
Реализация металлолома	2 332	-	-	2 332
Прочая реализация	80	-	-	80
Реализация в других странах:				
Реализация чугуна	5 739	-	-	5 739
Реализация хрома	35	-	-	35
Реализация изделий порошковой металлургии	2	-	-	2
Прочий доход/(расход):				
Проценты к получению	783	-	-	783
Убыток от переоценки финансовых инструментов	(76)	-	-	(76)
(Чистые убытки от обесценения)/Восстановление чистых убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	(198)	10	-	(188)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	72	(8)	4	68
Приобретение товаров и услуг:				
Расходы по продаже продукции	-	(591)	-	(591)
Закупки сырья и материалов	(323)	(1 555)	-	(1 878)
Прочие приобретенные услуги	(4)	-	-	(4)

Операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевые акционеры	Итого
Реализация на российском рынке:				
Реализация угля и угольного концентрата	1 884	-	-	1 884
Реализация чугуна	1 066	-	-	1 066
Реализация услуг	1 100	-	-	1 100
Реализация кокса и коксовой продукции	2	-	-	2
Реализация чугунных изделий	1	-	-	1
Реализация металлолома	115	-	-	115
Прочая реализация	45	-	-	45
Реализация в других странах:				
Реализация чугуна	20 827	-	-	20 827
Прочий доход/(расход):				
Проценты к получению	830	-	-	830
Дивиденды	-	6	-	6
Восстановление чистых убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	-	1	-	1
Убыток от переоценки финансовых инструментов	(342)	-	-	(342)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	115	(20)	-	95
Приобретение товаров и услуг:				
Расходы по продаже продукции	-	(1 933)	-	(1 933)
Закупки сырья и материалов	(21)	(1 947)	-	(1 968)

27 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., выручка Группы от операций со связанной стороной-трейдером металлургической продукции, связанной стороной-трейдером угля и связанной стороной-производителем стали, которые являются компаниями под общим контролем, составила 23 370 млн руб. и в основном представлена выручкой от реализации чугуна, металлолома, угля и услуг (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: Группа реализовала в основном чугун, металлолом, уголь и услуги связанным сторонам-трейдерам металлургической продукции, связанной стороне-трейдеру угля и связанной стороне-производителю стали, которые являются компаниями под общим контролем, на сумму 24 835 млн руб.). По состоянию на 30 июня 2020 г. величина авансов, полученных Группой от связанной стороны, составляет 2 902 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: величина авансов, полученных Группой от связанных сторон, составляет 2 092 млн руб.).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г. сделки со связанными сторонами заключались на условиях, идентичных условиям, на которых проводятся операции между несвязанными сторонами.

ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»

По состоянию на 30 июня 2020 г. балансовая стоимость долгосрочных займов, выданных Группой ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» и подлежащих погашению в 2023 г., составляет 25 368 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: балансовая стоимость долгосрочных займов, выданных Группой ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», составляет 24 646 млн руб.) (см. примечания 8 и 28).

LAFONTE COMMERCE SA

В январе 2020 г. Группа выдала краткосрочный заем в долларах США связанной стороне LAFONTE COMMERCE SA. По состоянию на 30 июня 2020 г. балансовая стоимость этого краткосрочного займа, подлежащего погашению в 2021 г., составляет 252 млн руб. (см. примечание 11).

Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала, включая вознаграждение ключевого акционера, действующего в качестве Президента ООО УК «ПМХ»:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Заработная плата и премии	350	343
Социальные отчисления	58	57
Выходные пособия	-	3
Итого расходы по налогу на прибыль	408	403

Данные выплаты являются краткосрочными и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., составило 32 человека и 36 человек за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.

Задолженность по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу на 30 июня 2020 г. составила 33 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 34 млн руб.).

28 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

- (i) Уровень 1 – оценка с использованием 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.

28 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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 и обязательства по справедливой стоимости

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

	На 30 июня 2020 г.			На 31 декабря 2019 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы						
Займы выданные	-	-	25 504	-	-	24 771
Прочие финансовые активы	-	-	17	-	-	17
Обязательства						
Прочие финансовые обязательства	-	-	203	-	-	703
Финансовая гарантия	-	-	110	-	-	88

На 30 июня 2020 г. балансовая стоимость займов выданных, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

В таблице ниже представлена информация о движении финансовых инструментов Группы, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2020 г.:

	Займы выданные	Прочие финансовые активы	Прочие финансовые обязательства	Финансовая гарантия
Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года	24 771	17	(703)	(88)
Проценты к получению	776	-	-	-
Погашение прочих финансовых обязательств	-	-	568	-
Переоценка финансовых инструментов через прибыли или убытки	(43)	-	(68)	(22)
Справедливая стоимость на 30 июня 2020 года	25 504	17	(203)	(110)

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

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

В таблице ниже представлен эффект на справедливую стоимость займов выданных, который возник бы в случае изменения исходных данных по состоянию на 30 июня 2020 г.:

Использованные исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность
			оценки справедливой стоимости
Займы выданные			(1 160)
Процентная ставка	7,04%	+1%	1 220
	1 500 – 1 560	-1%	341
Объем производимой продукции	тыс. т в год	+10%	(293)
Динамика изменения цен на готовую продукцию	-16,9%+10%	-10%	330
		+3%	(373)
		-3%	(149)
Динамика изменения цен на сырье	-16,9%+10%	+3%	260
		-3%	

28 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы и обязательства по амортизированной стоимости

Финансовые инструменты Группы оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости. По оценкам руководства, балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении приблизительно равна их справедливой стоимости, которая определена на основе уровня 1 (денежные средства), уровня 2 (денежные эквиваленты, займы выданные и банковские депозиты) и уровня 3 (дебиторская и кредиторская задолженность) иерархии.

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

	На 30 июня 2020 г.			На 31 декабря 2019 г.				
	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы								
Займы выданные и банковские депозиты	256	-	256	-	4	-	4	-
Обязательства								
Кредиты (за вычетом овердрафтов)	38 776	-	38 635	-	38 477	-	38 707	-
Облигации	33 279	32 598	-	-	30 023	29 732	-	-

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

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

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

29 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 (включая валютный риск и риск изменения процентных ставок) 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 Группы.

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.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не содержит всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытия (кроме информации об изменении уровня ликвидности Группы, указанной в примечании 4), необходимые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. По сравнению с концом 2019 г. отсутствовали какие-либо значительные изменения в политике Группы по управлению рисками.

30 Условные и договорные обязательства, операционные риски

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на российский бизнес. Вместе с тем, данные меры имели ограниченное влияние на Группу в связи с отнесением ее основных предприятий к числу системообразующих организаций на региональном уровне, а также всей Группы – к числу системообразующих организаций на федеральном уровне. Получение этого статуса позволило обеспечить непрерывность работы основных предприятий Группы во время пандемии.

Распространение COVID-19 на территории России привело к временным препятствиям в процессе реализации некоторых несущественных проектов Группы, в связи с использованием более взвешенного подхода к инвестиционным проектам и принятием мер, препятствующих распространению вируса. Вместе с тем все производственные сегменты Группы продолжают работать в штатном режиме. В случае значительного нарастания степени распространения вируса существует небольшой риск наложения ограничений на Группу со стороны государственных органов, а также Группа может столкнуться с операционными трудностями, связанными с нехваткой персонала, более высокими затратами и расходами, в связи с задержкой проведения проверок, экспертиз и выдачи разрешений. Этот риск отчасти компенсируется тем, что Компания включена в федеральный список системообразующих предприятий, поддерживаемых государственными органами, деятельность которых не приостанавливается в период режима изоляции. Группе потребуется принять антикризисные меры, такие как ужесточение правил санитарной обработки и сокращение штата сотрудников. Кроме того, деловая активность во всем мире, в том числе стимулирующая спрос на сталь и другие металлы, снизилась, что, как ожидается, существенно повлияет на некоторые регионы, такие как Европа и Южная Америка. С другой стороны, Группа ожидает, что эта негативная тенденция будет компенсирована ростом спроса на товарный чугун в Китае, который вызван увеличением инвестиций в экологически чистые технологии, такие как производство стали в электродуговых печах. Такая переориентация на «зеленую промышленность» во всем мире, как ожидается, будет способствовать росту спроса на товарный чугун, хотя и в меньшей степени, чем в Китае. Ожидается, что распространение вспышки коронавируса в странах, где находятся покупатели продукции Группы, приведет к временному снижению спроса.

Из-за скорости, с которой развивается ситуация с COVID-19, и из-за того, что неизвестно, как долго она продлится, существует неопределенность в отношении ее конечного воздействия на деятельность Группы. Поэтому в настоящее время невозможно дать обоснованную оценку как ее негативного, так и возможно положительного влияния на финансовые и операционные результаты, и Группа не может исключить существенного влияния как негативного, так и положительного. Продолжительная вспышка COVID-19 или введение более жестких ограничительных мер в России, рецессия или депрессия в Соединенных Штатах Америки или Европе, или замедление роста и распространение кризисных явлений на страны с развивающейся экономикой, которые являются значительными потребителями стали, кокса и товарного чугуна (например, Китай и Индия, а также другие развивающиеся азиатские рынки) могут оказать существенное негативное воздействие на производителей кокса и товарного чугуна, включая Группу. Остающаяся финансовая слабость производителей или потребителей стали, кокса или товарного чугуна может оказать существенное негативное влияние на продажи кокса и товарного чугуна Группой, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы. С другой стороны, эта ситуация также может еще сильнее повлиять на конкурентов Группы, что приведет к улучшению рыночной конъюнктуры и финансовых результатов Группы.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы:

- выполняются все современные санитарные нормы и правила, выработанные для профилактики заражения COVID-19. Среди таких мер: использование и обеспечение сотрудников средствами индивидуальной защиты, регулярное проведение дезинфекции помещений и контактных поверхностей, снижение возможности очных контактов среди сотрудников, соблюдение социальной дистанции, перевод ряда сотрудников на удаленный формат работы. По состоянию на 14 апреля 2020 г., на пике активности коронавируса, на удаленной работе находилось 1 087 сотрудников предприятий Группы, не считая центрального офиса управляющей компании, который почти полностью переведен на удаленную работу и по состоянию на 30 июня 2020 г. продолжает работу в таком режиме;

30 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

- оказывается помощь регионам присутствия:
 - участие в формировании добровольной народной дружины и в патрулировании города Кемерово работниками предприятий Группы;
 - предоставление материальной и финансовой помощи местным администрациям и больницам на нужды, связанные с борьбой против новой коронавирусной инфекции, включая приобретение средств индивидуальной защиты, аппаратов искусственной вентиляции легких и прочей техники;
- почти все встречи и все операции, где это возможно, переведены в дистанционный формат;
- производится непрерывное информирование работников о мерах безопасности, дистанционной работе и изоляции людей старше 65 лет;
- с целью минимизации рисков, связанных с ликвидностью Группы, осуществляет мероприятия, необходимые и достаточные для обеспечения постоянного наличия свободных кредитных лимитов в крупнейших российских и зарубежных банках;
- поддерживается определенный резерв денежных средств на депозитных, расчетных и текущих счетах компаний Группы;
- в 2020 году Группой была продолжена работа над оптимизацией долгового портфеля. И если в рамках мероприятий 2018 года проводилась работа над удлинением и улучшением валютной структуры заимствований, то в 2019-2020 гг. основной задачей становится снижение стоимости банковского финансирования;
- в целях поддержания основных средств предприятий на высоком техническом и технологическом уровне, обеспечения безаварийной работы, предотвращения нанесения ущерба жизни и здоровью граждан, окружающей среде и введения в эксплуатацию новых производственных мощностей, обеспечивающих прибыльность Группы в будущем, планируются и реализуются инвестиционные программы, направленные на усиление вертикальной интеграции.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Вместе с тем, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., на традиционных рынках Группы в США и Европе наравне с электросталеплавильными мощностями выключались и доменные чугуноплавильные мощности. Но поскольку доменные мощности имеют гораздо большую инертность в повторном запуске (требуется около года для восстановления остановленной печи) по сравнению с электропечами металлургических мини-заводов, с восстановлением рынка стальной продукции элетрометаллургические заводы будут очень активно отнимать у доменно-конвертерных мощностей рынки и создавать давление на рынок товарного чугуна, пока заглушенные в период пандемии доменные печи не будут снова восстановлены. В этот период можно ожидать рост спроса на товарный чугун.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых.

В марте 2020 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) подчеркнул в своих методических материалах, что при определении влияния COVID-19 на расчет ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 необходимо применять соответствующие суждения с учетом существующей значительной неопределенности, особенно при оценке будущих макроэкономических условий. Ухудшающиеся экономические прогнозы уже привели и, по всей вероятности, еще будут приводить к увеличению ожидаемых кредитных убытков и, следовательно, к большей волатильности прибыли или убытка.

Обязательства по капитальному строительству

Группа имеет обязательства по капитальному строительству на 30 июня 2020 г. в сумме 2 317 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г. в сумме 1 336 млн. руб.).

31 (Убыток)/Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка), относящихся к доле акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, исключая казначейские акции, выкупленные у акционеров.

У Компании нет акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

(Убыток)/Прибыль на акцию рассчитан следующим образом:

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
(Убыток)/Прибыль за период		(981)	4 495
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн. акций)	13	329,91	329,91
(Убыток)/Прибыль на обыкновенную акцию, базовый и разводненный (в рублях на акцию)		(2,97)	13,62

32 События после отчетной даты

Кредиты

После 30 июня 2020 года в рамках новых кредитных лимитов Группа привлекла долгосрочные кредиты на сумму 6 500 млн руб. для погашения существующей задолженности по кредитам.