

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «Распадская»
и его дочерних организаций**
за 2017 год

Март 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Распадская»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о предприятии	12
2. Существенные положения учетной политики	12
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	29
4. Выручка	31
5. Расходы	31
6. Налог на прибыль	32
7. Основные средства	33
8. Прочие внеоборотные активы	35
9. Денежные средства и их эквиваленты	36
10. Запасы	36
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	36
12. Раскрытие информации о связанных сторонах	37
13. Прочие налоги к возмещению	40
14. Капитал	41
15. Займы и кредиты	41
16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам	42
17. Резервы	45
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	46
19. Прочие налоги к уплате	46
20. Договорные и условные обязательства	46
21. Цели и политика управления финансовыми рисками	47
22. События после отчетной даты	51

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров
Публичного акционерного общества «Распадская»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Распадская» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение основных средств Вопрос тестирования на обесценение представлял наибольшую значимость для нашего аудита, поскольку расчет возмещаемой стоимости активов сложен и включает оценочные значения. В ходе тестирования на обесценение основных средств Группа использовала различные допущения и существенные суждения, в том числе в отношении оценки будущего объема продаж, валовой прибыли, операционных затрат, темпов роста терминальной стоимости, капитальных затрат и ставки дисконтирования, а также в отношении используемых в рамках такой оценки допущений. Информация по тестированию обесценения основных средств описана в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.	Наши процедуры в отношении оценки обесценения основных средств, проведенной руководством, включали: ▶ Оценку допущений, использованных руководством в модели расчета обесценения, с опорой на исторические данные, а где применимо – на показатели других организаций в отрасли. ▶ Оценку модели расчета обесценения при содействии наших специалистов отдела оценки и анализ расчета чувствительности, выполненный руководством. ▶ Оценку точности подготовленных руководством в предыдущих периодах бюджетных и прогнозных показателей деятельности и поиск доказательств любых предполагаемых улучшений в ключевых допущениях (например, относящихся к объемам производства или сокращению затрат) и сравнение данных предыдущих прогнозов с фактическими данными. ▶ Оценку анализа, подготовленного руководством в отношении неиспользуемых объектов основных средств и основных средств, планируемых к выводу из эксплуатации, на предмет возможного обесценения отдельных объектов. ▶ Оценку анализа, подготовленного руководством в отношении обесцененных объектов основных средств, планируемых к использованию, на предмет возможного восстановления обесценения отдельных объектов. ▶ Рассмотрение соответствующего раскрытия, представленного в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Обсуждении и анализе руководством финансового состояния и результатов деятельности, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.Б. Хорович.



А.Б. Хорович
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

21 марта 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Распадская»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 6 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1024201389772.
Местонахождение: 652870, Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, ул. Мира, д. 106.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Распадская»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за 2017 год

	Прим.	2017 г.	2016 г.
		<i>млн. долл. США</i>	
Выручка			
Реализация продукции		821	466
Оказание услуг		47	36
	4	868	502
Себестоимость реализации	5	(409)	(292)
Валовая прибыль		459	210
Коммерческие расходы	5	(24)	(17)
Общехозяйственные и административные расходы	5	(23)	(20)
Социальные расходы		(1)	(1)
Убыток от выбытия основных средств		(1)	(1)
Обесценение активов		7	34
Курсовые разницы		13	77
Прочие операционные доходы		–	1
Прочие операционные расходы		(8)	(12)
Операционная прибыль		422	271
Проценты к получению		1	–
Проценты к уплате		(23)	(38)
Прибыль до налогообложения		400	233
Налог на прибыль	6	(81)	(48)
Прибыль за год		319	185
Прочий совокупный доход			
Эффект от перевода в валюту представления		21	36
Актуарные убытки	16	(1)	–
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		20	36
Общий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		339	221
Прибыль за год, приходящаяся на:			
Владельцев материнского предприятия		319	185
Неконтролирующие доли участия		–	–
		319	185
Общий совокупный доход за год, приходящийся на:			
Владельцев материнского предприятия		338	220
Неконтролирующие доли участия		1	1
		339	221
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, приходящаяся на:			
- владельцев материнского предприятия, долл. США			
26.40 руб. и 17.25 руб. в 2017 и 2016 гг. соответственно	14	0.45	0.26

Руководитель  / Скроботов Д.В./

21 марта 2018 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2017 г.

	Прим.	2017 г.	2016 г.
		млн. долл. США	
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	692	633
Отложенные налоговые активы	6	54	93
Прочие внеоборотные активы	8	5	3
		751	729
Оборотные активы			
Запасы	10	49	33
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	28	38
Авансы выданные	11	8	6
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	399	430
Кредиты и займы, выданные связанным сторонам	12	—	72
Налог на прибыль к возмещению		3	4
Прочие налоги к возмещению	13	59	34
Денежные средства и их эквиваленты	9	45	35
		591	652
Итого активы		1,342	1,381
Капитал и обязательства			
Капитал владельцев материнского предприятия			
Уставный капитал	14	—	—
Добавочный капитал		388	388
Резервный капитал	14	—	—
Нераспределенная прибыль		819	501
Курсовые разницы		(549)	(569)
		658	320
Неконтролирующие доли участия		4	3
		662	323
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон	12	—	29
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	6	50	58
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	16	17	16
Резерв на рекультивацию земель	17	13	7
		80	110
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	69	55
Авансы полученные		—	2
Краткосрочные займы и кредиты и краткосрочная часть долгосрочных займов и кредитов	15	—	405
Краткосрочные займы и кредиты и краткосрочная часть долгосрочных займов и кредитов от связанных сторон	12	38	—
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	12	444	448
Налог на прибыль к уплате		5	2
Прочие налоги к уплате	19	37	33
Прочие резервы	17	7	3
		600	948
Итого капитал и обязательства		1,342	1,381

Руководитель  / Скроботов Д.В./

21 марта 2018 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2017 год

Прим.	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
Операционная деятельность		
Прибыль за год	319	185
<i>Корректировки для приведения чистой прибыли/убытка к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности</i>		
Амортизация и истощение	5 51	42
Отложенный налог на прибыль	6 32	40
Убыток от выбытия основных средств	1	1
Обесценение активов	(7)	(34)
Курсовые разницы	(13)	(77)
Проценты к получению	(1)	–
Проценты к уплате	23	38
Изменение в резерве по сомнительной задолженности	1	–
Изменения в резервах и прочих долгосрочных активах и обязательствах	(3)	2
	403	197
<i>Изменения в оборотном капитале</i>		
Запасы	(14)	(7)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	2
Авансы выданные	(2)	(1)
Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	18	(47)
Налоги к возмещению	(21)	(12)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	23
Авансы полученные	(1)	1
Налоги к уплате	6	15
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	410	171
Инвестиционная деятельность		
Приобретение объектов основных средств	(61)	(38)
Продажа объектов основных средств	3	3
Выдача кредитов и займов связанным сторонам	12 (10)	(65)
Погашение кредитов и займов связанными сторонами	12 85	–
Прочие виды инвестиционной деятельности	1	2
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности	18	(98)
Финансовая деятельность		
Поступления по займам и кредитам от связанных сторон	12 339	60
Погашение займов и кредитов от связанных сторон, включая проценты	12 (336)	(118)
Погашение займов и кредитов, включая проценты	(416)	(31)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(413)	(89)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(5)	3
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	10	(13)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	35	48
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9 45	35
Дополнительная информация о движении денежных средств		
Движение денежных средств в течение года		
Проценты уплаченные	25	35
Проценты полученные	1	–
Налог на прибыль уплаченный	46	9

Руководитель  / Скроботов Д.В./

21 марта 2018 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за 2017 год

	Приходится на владельцев материнского предприятия						Неконтролирующие доли участия	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Курсовые разницы	Капитал владельцев материнского предприятия		
	<i>млн. долл. США</i>							
На 31 декабря 2015 г.	–	388	–	316	(604)	100	2	102
Прибыль за год	–	–	–	185	–	185	–	185
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	35	35	1	36
Общий совокупный доход	–	–	–	185	35	220	1	221
На 31 декабря 2016 г.	–	388	–	501	(569)	320	3	323
Прибыль за год	–	–	–	319	–	319	–	319
Прочий совокупный доход/(убыток)	–	–	–	(1)	20	19	1	20
Общий совокупный доход	–	–	–	318	20	338	1	339
На 31 декабря 2017 г.	–	388	–	819	(549)	658	4	662

Руководитель  / Скроботов Д.В./

21 марта 2018 г.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

1. Информация о предприятии

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Распадская» (далее по тексту – «Общество») за 2017 год утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров от 21 марта 2018 г.

Контролирующим акционером Общества является компания Evraz Group S.A. (Люксембург), которая владеет около 81.95% акций Общества.

Компания зарегистрирована по адресу: ул. Мира, 106, г. Междуреченск, Кемеровская область, 652870, Россия. Lanebrook Limited (Кипр) является конечной контролирующей стороной Группы.

80% и 78% выручки Общества и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») приходилось на реализацию коксующегося угля в 2017 и 2016 годах соответственно. Прочие источники дохода представляют собой выручку от реализации прочих товаров, от оказания услуг по транспортировке грузов и прочих услуг. Акции Общества торгуются на Московской бирже.

В 2017 и 2016 годах 75% и 60% выручки Группы, соответственно, приходилось на операции со связанными сторонами (Примечание 12).

В консолидированную финансовую отчетность Общества на 31 декабря включены следующие основные дочерние предприятия:

	Доля участия		Вид деятельности
	2017 г.	2016 г.	
ОАО «МУК-96»*	–	100%	Добыча угля
АО «Разрез Распадский»	100%	100%	Добыча угля
АО «Распадская-Коксовая»	100%	100%	Добыча угля
АО «Обогащательная фабрика «Распадская»	100%	100%	Обогащение угля
ООО «Распадская угольная компания»	100%	100%	Управление и торговля углем

* 1 августа 2017 г. компания ОАО «МУК-96» была присоединена к компании АО «Разрез Распадский».

Группа является вертикально-интегрированной структурой и представляет свою отчетность как единый операционный сегмент. Все дочерние предприятия и активы Группы зарегистрированы и находятся на территории России.

2. Существенные положения учетной политики

Принципы подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, отмеченных ниже. Такими исключениями являются (список не исчерпывающий): основные средства, на дату перехода на учет по МСФО учитываемые по предполагаемой первоначальной стоимости; вложения, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемые по справедливой стоимости; и активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемые по наименьшей из стоимостей – балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу; и обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности, отражаемые по текущей стоимости.

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США, и все суммы округлены до миллионов, за исключением особо оговоренных случаев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Принимая во внимание все факторы и обстоятельства, руководство полагает, что Группа имеет достаточные ресурсы, чтобы продолжать операционную деятельность в обозримом будущем.

Изменения в учетной политике

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа руководствовалась той же учетной политикой и теми же методами расчетов, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, за исключением того, что в отчетном периоде Группа стала руководствоваться некоторыми изменениями, внесенными в существующие стандарты с 1 января 2017 г.:

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2017 году

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (прибыли или убытки от изменения валютных курсов). При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Группа раскрыла дополнительную информацию в Примечании 15 к годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Применение данных изменений не оказало эффекта на финансовое положение и результаты деятельности Группы, т.к. Группа применяла похожие принципы в предыдущих периодах.

Поправки, перечисленные выше, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность и результаты деятельности Группы или на консолидированную финансовую отчетность.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2017 г.	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
▶ Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»	1 января 2018 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 г.
▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов	1 января 2018 г.
▶ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
▶ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018 г.
▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»	1 января 2018 г.
▶ МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS 28) «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»	1 января 2019 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменения, вносимые в программу, сокращения программы и погашение»	1 января 2019 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»	1 января 2019 г.
▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 г.
▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов	1 января 2019 г.
▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 г.

Группа ожидает, что применение стандартов, перечисленных выше, не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Группа планирует начать применение стандартов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 начиная с дат, установленных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности. В настоящее время Группа находится в процессе анализа возможного влияния применения данных стандартов на консолидированную финансовую отчетность, однако предварительные результаты показывают, что эффект будет несущественным.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Начиная с 2018 года Группа будет применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования главным образом применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и, благодаря исключению в МСФО (IFRS) 9, не будет пересчитывать данные за сравнительный период. В результате, корректировки текущей стоимости финансовых активов и обязательств будет признаны по состоянию на 1 января 2018 г.; разница будет отражена во входящем сальдо по строке нераспределенная прибыль.

В 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал. Группа оценила влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированный финансовый отчет Группы следующим образом:

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит новую классификацию и подход к оценке финансовых активов, отражающий бизнес модель управления активами и характеристики денежных потоков. МСФО (IFRS) 9 включает три основные категории для классификации финансовых активов: «учитываемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «по справедливой стоимости через прибыли или убытки». Новый стандарт ликвидирует существовавшие в МСФО (IAS) 39 категории «удерживаемые до срока погашения», «займы и дебиторская задолженность» и «имеющиеся в наличии для продажи» финансовые активы.

Основываясь на собственной оценке, Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

(б) Обесценение

Новая модель обесценения, в соответствии с МСФО (IFRS) 9, требует признания резервов по обесценению на основании ожидаемых кредитных убытков вместо понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценку кредитного риска активов. Это потребует существенных оценочных суждений о том, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, которые будут определяться на основе взвешенного по степени вероятности подхода.

Новая модель обесценения применима к финансовым активам Группы, которые включают, но не ограничиваются торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами, депозитами с ограниченным использованием, денежными средствами и денежными эквивалентами.

Обесценение оценивается на основе одного из следующих методов:

- ▶ Метод 12 месяцев – учитываются ожидаемые кредитные убытки вследствие событий дефолта по финансовым инструментам, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- ▶ Метод полного срока – учитываются ожидаемые кредитные убытки вследствие событий дефолта по финансовым инструментам, которые возможны в течение полного срока финансового инструмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Основываясь на собственной оценке, проведенной на текущую дату, Группа не ожидает изменений убытков от обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств имеют невысокий кредитный риск, зависящий от кредитного рейтинга банков и финансовых институтов. Поэтому, Группа определила, что не требуется дополнительных резервов на 31 декабря 2017 г. в связи с применением новой модели обесценения по МСФО (IFRS) 9.

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

МСФО (IFRS) 15 предусматривает пятиступенчатую модель учета выручки, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, которое предприятие ожидает получить в обмен на передачу товаров и услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО в отношении признания выручки. Группа планирует начать применение стандарта с требуемой даты вступления в силу (с 1 января 2018 г.), используя модифицированный ретроспективный метод, т.е. с признанием на дату первоначального применения суммарного накопленного эффекта от применения данного стандарта. В течение 2017 года Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15. При подготовке к началу применения МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание следующее:

(а) Продажа товаров и услуг

Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа товаров будет единственной обязанностью к исполнению, не окажет влияния на прибыль или убыток Группы. Группа ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передан покупателю, что происходит, как правило, в момент передачи или отправки товаров.

Некоторые договоры с покупателями содержат право возврата, торговые или оптовые скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров в размере справедливой стоимости полученного возмещения или возмещения к получению за вычетом ожидаемых возвратов, торговых и оптовых скидок. МСФО (IFRS) 15 требует ограничения ожидаемого переменного возмещения с целью предотвращения признания завышенной суммы выручки, т.е. переменное возмещение должно быть признано только если существует высокая вероятность того, что не произойдет существенной корректировки в сторону уменьшения суммы уже признанной выручки при последующем разрешении неопределенности, связанной с переменным возмещением. Группа предполагает, что применение ограничений не окажет существенного влияния, т.к. Группа уже применяет подобные принципы.

(б) Авансы, полученные от покупателей

Группа получает только краткосрочные авансы от покупателей. В соответствии с учетной политикой Группы на авансы полученные не начисляются проценты. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить наличие существенного компонента финансирования в договорах.

Однако, Группа решила применить упрощение практического характера, предусмотренное в МСФО (IFRS) 15, которое позволяет не корректировать установленную сумму возмещения на существенную компоненту финансирования в договоре, если Группа ожидает, что при заключении договора период между передачей Группой товаров или услуг покупателю и оплатой покупателем за данные товары и услуги не превысит одного года. Поэтому, для краткосрочных авансов, Группа не будет отражать в учете финансовый компонент, даже если он будет существенным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(в) Роль принципала или агента

Группа заключает с покупателями договоры, в соответствии с которыми Группа оказывает услуги по транспортировке погрузке, используя поставщиков – третьи стороны (т.е. Группа выбирает подходящие компании и управляет отправкой и доставкой). Эти услуги предоставляются покупателям как до, так и после передачи контроля над товарами. Стоимость услуг включается в цену договора. В соответствии с текущей учетной политикой, эти услуги признаются в момент передачи права владения товарами покупателю и отражаются в качестве выручки от продажи товаров в корреспонденции с расходами, включенными в коммерческие расходы в отчете о совокупном доходе.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, услуги по транспортировке и погрузке, оказываемые Группой до передачи контроля покупателям не являются отдельной обязанностью к исполнению.

Однако, Группа предварительно решила, что, когда она предоставляет данные услуги после получения контроля над товарами покупателем, Группа действует скорее как агент чем принципал по договору. В результате, Группа сделала вывод, что она передает контроль над услугами в данный момент времени. Соответственно, Группа должна будет распределить цену транзакции на соответствующую обязанность к исполнению и признать выручку от данных услуг и соответствующие затраты на нетто основе.

Группа находится в процессе сбора информации, касающейся возможных корректировок сумм выручки, отраженных в соответствии с текущими учетными принципами. Предварительными результатами этой оценки является уменьшение выручки и равнозначное уменьшение коммерческих расходов на сумму транспортных расходов по контрактам, в которых Группа выступает в качестве агента (по меньшей мере 7 млн. долл. в 2017 году).

(г) Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Группа ожидает, что увеличится объем примечаний к финансовой отчетности в связи с раскрытием значительных суждений: использованных при определении цены сделки по договорам, которые предусматривают переменное возмещение, того, как эта цена сделки была распределена на обязанности исполнению, а также допущений, принятых при оценке обособленной цены продажи каждой обязанности к исполнению. Кроме того, ожидается, что будет раскрыт больший объем информации в результате значительных суждений, использованных при оценке договоров, по которым Группа выступает в качестве агента, а не принципала.

Также согласно требованиям МСФО (IFRS) 15 Группа должна детализировать информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков.

(д) Прочие корректировки

Требования МСФО (IFRS) 15 к признанию и оценке также применяются в отношении признания и оценки прибылей и убытков от выбытия нефинансовых активов (например, объектов основных средств и нематериальных активов), когда такое выбытие не является результатом обычной деятельности. Однако ожидается, что при переходе на стандарт влияние таких изменений на финансовую отчетность Группы будет несущественным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США, поскольку представление в долларах США является удобным для основных существующих и потенциальных пользователей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Функциональной валютой Группы является российский рубль. На отчетную дату активы и обязательства дочерних предприятий пересчитываются в валюту представления отчетности по курсу, действительному на отчетную дату, а соответствующие суммы, отраженные в отчете о совокупном доходе, пересчитываются по средневзвешенным обменным курсам, приближенным к обменным курсам, действительным на дату осуществления операций. Курсовые разницы, возникающие в связи с пересчетом, отражаются отдельно в составе капитала.

Следующие курсы валют были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

	2017 г.		2016 г.	
	31 декабря	Средний	31 декабря	Средний
USD/RUB	57.6002	58.3529	60.6569	67.0349
EUR/RUB	68.8668	65.9014	63.8111	74.2336

Операции в иностранной валюте в рамках Группы первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу, действующему на момент совершения операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу на отчетную дату. Все разницы, возникающие в результате изменения курсов, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерние предприятия, т.е. предприятия, в которых Обществу принадлежит более 50% голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Общество осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних предприятий начинается с даты перехода к Обществу контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Все операции между предприятиями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. В необходимых случаях учетная политика дочерних предприятий была изменена с целью обеспечения соответствия с учетной политикой Группы.

Неконтрольная доля участия – это часть капитала дочерней компании, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно. Неконтрольные доли участия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала,приходящегося на акционеров материнской компании.

Общий совокупный доход распределяется между акционерами материнской компании и неконтрольными долями участия, даже если это распределение приведет к отрицательному балансу неконтрольных долей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий

Объединение бизнеса учитывается по методу покупки.

Стоимость приобретения отражается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и величины любой неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии. Для каждого случая объединения бизнеса Группа выбирает, будет ли она отражать неконтролирующую долю участия в приобретаемом предприятии по справедливой стоимости или пропорционально доли в чистых активах приобретаемого предприятия.

Затраты, связанные с приобретением, отражаются как расходы и включаются в состав административных расходов.

Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, покупатель переоценивает справедливую стоимость доли в приобретаемом предприятии, отражаемую на дату приобретения, через прибыли и убытки.

Любое условное вознаграждение, передаваемое покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, являющиеся активом или обязательством, признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 или в прибылях и убытках, или как изменение в совокупном доходе. Если условное вознаграждение классифицируется как капитал, то оно не переоценивается, а его итоговое погашение учитывается в составе капитала.

Первоначальный учет объединения бизнеса включает в себя идентификацию и определение справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании, а также стоимости объединения предприятий. Если к концу периода, в котором произошло объединение бизнеса, первоначальный учет объединения предприятий может быть осуществлен только в предварительной оценке в связи с тем, что либо справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании или стоимость объединения бизнеса могут быть оценены только предварительно, Группа учитывает приобретение бизнеса на основе предварительных оценок. Группа признает корректировки к предварительным оценкам в результате завершения первоначального учета в течение двенадцати месяцев после даты приобретения.

Сравнительная информация за периоды, предшествующие периоду завершения предварительной оценки, пересматривается и корректируется, как если бы предварительная оценка была завершена на дату приобретения.

Увеличение долей участия в дочерних предприятиях

Разницы между балансовой стоимостью чистых активов, относящихся к долям участия в приобретаемых дочерних предприятиях, и платой за приобретение таких долей отражаются либо в составе добавочного капитала, если данная величина положительна, либо уменьшают накопленную прибыль, если величина отрицательна, в консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретения контрольных долей участия в дочерних предприятиях у компаний, находящихся под общим контролем

Приобретения контрольных долей участия в дочерних предприятиях у компаний, находящихся под общим контролем, учитываются методом объединения интересов.

Активы и обязательства дочернего предприятия, приобретенного у компании, находящейся под общим контролем, отражаются в финансовой отчетности по исторической стоимости контролировавшей компании (далее по тексту – «Предшественник»). Гудвилл, возникший при приобретении Предшественником данного дочернего предприятия, также отражается в данной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл, возникший при приобретении Предшественником, и выплаченным вознаграждением учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка к капиталу акционеров.

Финансовая отчетность, включая сравнительные показатели, представлена таким образом, как если бы дочернее предприятие было приобретено Группой на дату его приобретения Предшественником.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимыми являются предприятия, в которых Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

Инвестиции в зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включая гудвилл. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиций отражают изменения чистых активов зависимого предприятия, относящихся к доле Группы, а также обесценение гудвилла.

Доля Группы в прибылях и убытках зависимых предприятий отражается в отчете о совокупном доходе, а доля в изменении резервов отражается в составе капитала. Однако, если доля Группы в убытках зависимого предприятия равна или превышает балансовую стоимость инвестиций, Группа не признает последующие убытки, за исключением случаев, когда Группа имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства в дальнейшем производить выплаты либо самому зависимому предприятию, либо от его имени. Если в дальнейшем зависимое предприятие признает прибыль, Группа начинает признавать свою долю в этой прибыли только после того, как доля ее прибыли превысит долю ранее непризнанных убытков.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций Группы с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых предприятий; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива.

Участие в совместной деятельности

Доля Группы в совместной деятельности учитывается по методу долевого участия, в соответствии с которым доля в совместной деятельности первоначально учитывается по стоимости приобретения и корректируется на изменения чистых активов совместных предприятий, относящихся к доле Группы. Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах совместного предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства Группы, за исключением объектов, приобретенных до 1 января 2003 г., показаны по стоимости приобретения или строительства, не включая затраты на ежедневное обслуживание, за вычетом накопленных амортизации и обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части установок и оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания. Объекты основных средств, приобретенные до 1 января 2003 г., учитывались по предполагаемой первоначальной стоимости, соответствующей их справедливой стоимости на 1 января 2003 г., за вычетом последующих накопленных амортизации и обесценения.

Основные средства Группы включают добывающие активы, которые состоят из запасов полезных ископаемых, затрат по разработке шахт и строительству и капитализированных расходов на рекультивацию земель. Запасы полезных ископаемых представляют собой материальные активы, приобретенные в результате объединений бизнеса. Затраты по разработке шахт и строительству представляют собой расходы, понесенные при разработке доступа к запасам полезных ископаемых и подготовке к коммерческому производству, включая затраты на подземные штольни, дороги, инфраструктуру, здания, машины и оборудование.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая является наибольшей из двух величин – справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются. Амортизация других категорий основных средств, за исключением добывающих активов, рассчитывается линейным методом в течение расчетных сроков полезного использования активов. Сроки полезного использования объектов основных средств и методы расчета их амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

В следующей таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	Сроки полезного использования (лет)	Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	15-60	24
Машины и оборудование	4-45	10
Транспортные средства	7-20	5
Прочие активы	3-15	4

Группа начисляет амортизацию отдельно по каждому существенному компоненту объекта основных средств.

Истощение добывающих активов, включая капитализированные затраты по рекультивации земель, рассчитывается пропорционально объему добычи по отношению к величине доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых. Расчет истощения учитывает будущие затраты на разработку месторождений, находящихся на этапе эксплуатации. Затраты на содержание объектов основных средств относятся на расходы в момент их возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Группа обладает правом собственности на отдельные непроизводственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по нулевой стоимости. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

Затраты на геологоразведку и оценку

Затраты на геологоразведку и оценку включают расходы, понесенные Группой на геологоразведку и оценку минеральных ресурсов до момента, когда осуществимость добычи с технической точки зрения и коммерческая рентабельность добычи минеральных ресурсов являются доказанными. Затраты включают приобретение прав на разведку, топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования, разведывательное бурение, рыхление, отбор образцов, работы, направленные на оценку технической выполнимости и коммерческой эффективности добычи минеральных ресурсов. Такие затраты относятся на расходы в момент их возникновения.

Когда осуществимость с технической точки зрения и коммерческая рентабельность добычи минеральных ресурсов доказана, Группа начинает признавать затраты, понесенные в связи с разработкой минеральных ресурсов в качестве активов. Такие активы анализируются на предмет обесценения, когда какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможном превышении балансовой стоимости актива над его восстановительной стоимостью.

Аренда

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на сущности договоренности на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Финансовая аренда, предусматривающая переход к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, капитализируется с начала действия договора аренды по справедливой стоимости арендуемого имущества или по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, если ее значение меньше. Арендные платежи распределяются на пропорциональной основе между затратами на финансирование и уменьшением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательств. Финансовые затраты учитываются как проценты к уплате отчетного периода.

Политика в отношении амортизации арендуемых амортизируемых активов соответствует политике, применяемой в отношении собственных амортизируемых активов. Если у Группы отсутствует обоснованная уверенность в том, что она получит право собственности на этот актив по окончании срока аренды, актив полностью амортизируется в течение срока аренды или срока его полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче.

Аренда, по условиям которой арендодатель фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение полной стоимости приобретения дочерней либо зависимой компании с учетом сумм, приходящихся на неконтрольную долю участия, над стоимостью идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств. Если сумма данной компенсации ниже справедливой стоимости чистых активов, разница признается в отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Гудвилл (продолжение)

Гудвилл, возникающий при приобретении дочерней компании, включается в состав нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении доли в зависимом предприятии, включается в балансовую стоимость инвестиций в зависимые предприятия.

После первоначального признания гудвилл учитывается по первоначальной стоимости за минусом убытков от обесценения. Гудвилл анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвилл, возникающий при объединении бизнеса, распределяется на каждую единицу, генерирующую денежные потоки, на которой ожидается получение выгоды в результате объединения, независимо от того, распределены ли на данную единицу прочие активы и обязательства приобретаемой компании.

Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости генерирующей денежные потоки единицы, к которой относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость генерирующей денежные потоки единицы ниже ее балансовой стоимости, признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не восстанавливается в последующих периодах.

В случае, когда гудвилл относится к генерирующей денежные потоки единице и происходит прекращение части деятельности генерирующей единицы, гудвилл, связанный с выбывающей частью, включается в балансовую стоимость этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В случае такого выбытия величина выбывающего гудвилла определяется пропорционально относительной справедливой стоимости выбывающей части деятельности генерирующей единицы и величине оставшейся части деятельности генерирующей денежный поток единицы.

Финансовые активы

Группа классифицировала свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы выданные, дебиторская задолженность, вложения, удерживаемые до погашения и вложения, имеющиеся в наличии для продажи. Все инвестиции первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс, в случае инвестиций, учитываемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты, непосредственно связанные с приобретением инвестиций. После первоначального отражения в учете Группа присваивает инвестициям соответствующую категорию.

Финансовые активы, предназначенные главным образом для получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене, классифицируются в качестве предназначенных для торговли и включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы, включаемые в данную категорию, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости; прибыли или убытки от таких финансовых вложений отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если руководство намерено и способно удерживать их до срока погашения. Удерживаемые до погашения финансовые активы учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы для обеспечения ликвидности или в случае изменения процентных ставок, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи»; такие инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство имеет явное намерение продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа требуется для целей пополнения оборотного капитала; в таких случаях инвестиции отражаются в составе оборотных активов. Руководство определяет принадлежность инвестиций к соответствующей категории на дату приобретения и пересматривает ее на регулярной основе. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания или обесценения вложения до момента прекращения признания или обесценения инвестиций; с этого момента накопленные прибыли или убытки, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, включаются в отчет о совокупном доходе в составе прибылей и убытков. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Для вложений, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием оценочных методов. Такие методы включают в себя: использование данных о последних по времени рыночных сделках, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков либо иные общепринятые методы оценки.

Все покупки и продажи финансовых активов по контрактам о покупке или продаже финансовых активов, которые требуют доставку актива в течение временных рамок, определяемых рыночными правилами и конвенциями, признаются на дату расчета, т.е. на дату, когда актив доставлен контрагентом/(контрагенту).

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, которая, как правило, является краткосрочной, отражается и признается по выставленным к оплате суммам счетов, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Расчет сомнительных долгов производится в тех случаях, когда отсутствует вероятность взыскания задолженности в полном объеме. Безнадежные долги списываются по мере их выявления.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой оценку понесенных убытков. Главными компонентами данного резерва являются индивидуальная составляющая убытка, относящаяся к индивидуально значимым рискам, и коллективная составляющая убытка, устанавливаемая для схожих групп дебиторской задолженности в отношении убытков, которые были понесены, но еще не признаны. Резерв под коллективные убытки определяется на основе сведений из практики платежей в отношении схожих финансовых активов. При оценке размера резерва по сомнительным долгам руководство основывает свои оценки на текущей общей экономической ситуации, срока с момента возникновения остатков дебиторской задолженности, исторических данных о списаниях, кредитоспособности покупателей и изменениях в условиях оплаты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает в себя расходы, связанные с их приобретением, доставкой в места их нахождения и приведением в необходимое состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей, исключая затраты на привлечение финансирования.

Чистая возможная цена реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на расчетные затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива.

Налог на добавленную стоимость

Российское налоговое законодательство позволяет возмещать налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате по факту выставления расчетных документов и доставки товаров, завершения работ или оказания услуг, а также по факту получения предоплаты от заказчика. Входящий НДС, даже при неоплаченной соответствующей кредиторской задолженности на отчетную дату, уменьшает сумму налога к уплате.

Если под обесценение дебиторской задолженности был создан резерв, убыток от обесценения учитывается по сумме, включающей НДС.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства на банковских счетах, в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначально признанной суммой и суммой к погашению отражается как расходы по процентам в течение срока кредита или займа.

Затраты по финансированию, относящиеся к квалифицируемым активам, капитализируются.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), исключаются из капитала. Прибыль или убыток от покупки, продажи, выпуска или погашения собственных акций, выкупленных у акционеров, не отражаются в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, размер резервов определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег, и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, отражается в составе процентных расходов.

Резерв на рекультивацию земель

Группа анализирует резерв на рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует его с целью отразить текущую наилучшую оценку в соответствии с Интерпретацией КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах».

Резервы на рекультивацию земель капитализируются в составе основных средств.

Вознаграждения работникам

Социальные и пенсионные взносы

Группа уплачивает фиксированные взносы в Пенсионный фонд России, в фонды социального и медицинского страхования, а также в фонд занятости за своих работников в размере, определенном действующим законодательством, на базе оклада до удержания налога на доходы физических лиц. У Группы не существует законодательного или добровольно принятого обязательства выплачивать другие отчисления в отношении данных пособий. Единственным обязательством является своевременная уплата взносов. Данные отчисления относятся на расходы в момент их начисления.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

Предприятия Группы обеспечивают своих работников пенсионными и иными пособиями (Приложение 16). Право на получение таких пособий обычно зависит от продолжительности работы сотрудника в Группе в течение определенного минимального периода. Определенные условия выплаты вознаграждения требуют от сотрудников оставаться на службе до достижения пенсионного возраста. Прочие вознаграждения работникам состоят из различных компенсационных выплат и неденежных вознаграждений. Сумма вознаграждений определена в коллективных договорах и/или в плановых документах.

Группа привлекает независимых квалифицированных актуариев для оценки обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности работников.

Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, а также влияние предельной величины актива, за исключением чистых процентов, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: даты изменения или секвестра плана и даты, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Чистый доход/расход по процентам рассчитывается с использованием ставки дисконтирования к чистым обязательствам по выплатам и активам. Он признается в составе расхода по процентам отчета о совокупном доходе.

Группа включает стоимость текущих и прошлых услуг, а также доходы и расходы от секвестра и нетипичных расчетов в состав себестоимости производства, административных и коммерческих расходов.

Прочие расходы

Группа несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское обслуживание. Эти расходы в основном представляют собой стоимость услуг, оказанных производственному персоналу, и, соответственно, относятся на себестоимость реализованной продукции.

Выручка

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддается достоверной оценке.

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

Реализация продукции

Выручка отражается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, и когда сумма доходов может быть определена с достаточной степенью точности. Момент перехода рисков и права собственности определяется условиями контракта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка (продолжение)

Оказание услуг

Выручка Группы от оказания услуг включает транспортные услуги и прочие услуги. Выручка от оказания услуг отражается по факту их оказания.

Проценты

Проценты отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дивиденды

Доходы отражаются при установлении права Группы на получение выплаты.

Текущий налог на прибыль

Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предшествующий периоды определяются исходя из сумм, подлежащих уплате в бюджет или возмещению из него. Ставки налогообложения и нормы налогового законодательства, применяемые при расчете суммы налога, должны быть действующими или с высокой степенью вероятности ожидаемыми к принятию на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к операциям, не оказывающим влияние на прибыль или убыток, подлежит признанию в прочем совокупном доходе или капитале, а не в составе прибыли или убытка отчета о совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенный налог на прибыль отражается по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуации, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая в момент ее совершения не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае, когда становится мала вероятность того, что для полного или частичного использования отложенного налогового актива будет достаточно налогооблагаемой прибыли. Оценка данной вероятности отражает суждения, основанные на ожидаемых показателях. При оценке вероятности последующего использования отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, план операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также в совместные предприятия, за исключением случаев, когда сроки уменьшения временных разниц поддаются контролю, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных основных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемой суммой актива является наибольшим между справедливой стоимостью генерирующих денежных потоков за вычетом расходов на продажу и стоимостью использования и определяется для каждого актива, если только актив не генерирует денежные потоки, которые в большой степени не зависят от других активов или группы активов. Если текущая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до размеров возмещаемой суммы. Для оценки стоимости использования расчетная величина будущих денежных потоков дисконтируется до текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег и рисков, характерных для данных активов. В 2017 году и 2016 году Группа восстановила убытки от обесценения в сумме 7 млн. долл. США и в сумме 34 млн. долл. США соответственно.

Определение наличия признаков обесценения объектов основных средств предполагает использование допущений, которые включают в себя, помимо прочего, причину, период и сумму обесценения. Обесценение активов зависит от большого количества факторов, таких как изменение текущих рыночных условий, ожидание роста в отрасли, возросшая стоимость капитала, изменение условий привлечения финансирования в будущих периодах, технологическое устаревание и иные изменения, указывающие на наличие обесценения активов.

Определение возмещаемой величины единицы, генерирующей денежные потоки, также требует использование оценок руководства. Методики, применяемые для определения ценности использования активов, включают использование методов дисконтированных денежных потоков, оценивающих будущие потоки денежных средств каждой генерирующей единицы. При этом Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. Использование оценочных значений и допущений, равно как и выбор методологии оценки, оказывает существенное влияние на величину ценности использования актива, а, следовательно, и на величину обесценения.

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и величину амортизационных отчислений за период.

Сроки полезного использования объектов основных средств в большой степени могут быть подвержены влиянию изменений прогнозируемых долгосрочных цен (которые являются субъектом существенных изменений даже в течение одного года), стоимости производства на каждом предприятии, выраженной в долларах (которая изменяется в зависимости от колебаний курса доллара к рублю, т.к. существенная часть затрат Группы выражена в рублях), и результирующей прибыльности отдельных предприятий. Данные предположения могут влиять на планируемую продолжительность и уровень ремонтов, а также на планируемую продолжительность перемонтажа лав или замены соответствующих объектов основных средств, тем самым оказывая влияние на сроки их службы. Существенные изменения в этих переменных могут привести к переоценке сроков службы основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Неопределенность оценок (продолжение)

Запасы полезных ископаемых

Запасы полезных ископаемых и соответствующие планы добычи представляют собой существенный фактор, влияющий на производимые Группой расчеты начислений на амортизацию и истощение. Группа оценивает величину принадлежащих ей запасов полезных ископаемых в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов по результатам геологоразведки, минеральным ресурсам и рудным запасам (далее по тексту – «Кодекс JORC»). Оценка величины запасов в соответствии с Кодексом JORC предполагает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема достоверных геологических и геофизических данных, имеющихся на момент оценки, а также от интерпретации этих данных, что также требует использования субъективных суждений и выработки допущений.

Относительную степень неопределенности можно передать путем отнесения запасов к одной из основных категорий – доказанных и вероятных запасов или измеренных и указанных ресурсов. Степень определенности в отношении извлечения доказанных и прогнозных запасов выше, чем для подсчитанных и предполагаемых ресурсов. Оценочная величина доказанных и вероятных запасов ежегодно анализируется и пересматривается. Пересмотр оценочной величины запасов вызван проведением оценки или переоценки уже имеющихся геологических и геофизических данных и данных о добыче, а также получением новых данных или изменением базовых допущений. Величина доказанных и вероятных запасов используется для расчета норм истощения пропорционально объему добычи. К категории доказанных и вероятных запасов Группа отнесла запасы, которые она предполагает извлечь, исходя из предположения о том, что в будущем будет продлен срок действия отдельных лицензий. Продление срока действия лицензий Группы, а также увеличение отражаемой в отчетности величины доказанных и прогнозных запасов, как правило, приводит к уменьшению начислений истощения и может существенно повлиять на размер прибыли. В результате сокращения величины доказанных и вероятных запасов увеличиваются начисления на истощение, уменьшается доход и возможно немедленное обесценение горных активов. Учитывая относительно небольшое число шахт и разрезов, на которых ведется добыча, не исключена вероятность того, что любые изменения в оценочной величине запасов по сравнению с предыдущим годом могут существенно повлиять на будущие начисления истощения запасов полезных ископаемых.

В 2017 году Группа обновила свои планы по добыче, относящиеся, в основном, к добыче коксующегося угля. Вследствие этого, сумма истощения запасов за 2017 год на 1 млн. долл. США меньше по сравнению с суммой истощения запасов, которая была бы начислена в соответствии с прежними планами по добыче.

Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Группа использует метод актуарной оценки для определения текущей стоимости выплат вознаграждений по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости текущих услуг. При расчете используются демографические допущения касательно будущих особенностей настоящих и бывших работников, имеющих право на выплаты (смертность, как в период трудовой деятельности, так и после ее окончания, текучесть кадров, нетрудоспособность, ранний выход на пенсию), а также финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущих зарплат и выплат и т.д.) Более подробная информация об обязательствах по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности содержится в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Неопределенность оценок (продолжение)

Текущие налоги

Российскому налоговому, валютному и таможенному законодательству присущи различные интерпретации и частые изменения. Более того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами в отношении хозяйственных операций и деятельности предприятий Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. В результате налоговые органы могут оспаривать правильность отражения операций, и предприятия Группы могут быть обложены дополнительными налогами, штрафами и пенями, которые могут достигать значительных размеров. В России срок исковой давности, применяемый в отношении налоговых обязательств, подлежащих проверке налоговыми и таможенными органами, составляет три года, предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах срок может быть увеличен. Более подробная информация о текущих налогах содержится в Примечании 20.

4. Выручка

Распределение выручки по регионам

	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	млн. долл. США		млн. долл. США	
Россия	487	56%	312	62%
Азиатско-тихоокеанский регион	273	31%	163	32%
Европа	108	13%	27	6%
	868	100%	502	100%

Распределение выручки по покупателям

	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	млн. долл. США		млн. долл. США	
Евраз	653	75%	292	58%
ММК	125	14%	91	18%
Уральская сталь	18	2%	49	10%
Прочие предприятия	72	9%	70	14%
	868	100%	502	100%

5. Расходы

В себестоимость реализованной продукции, коммерческие, общехозяйственные и административные расходы были включены следующие расходы за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
Себестоимость запасов, отнесенная на расходы	185	115
Расчеты с персоналом, включая страховые взносы	97	91
Амортизация и истощение	51	42

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(49)	(11)
Налог на прибыль прошлых периодов	–	3
Отложенный налог на прибыль		
В связи с возникновением и погашением временных разниц	(32)	(40)
Налог на прибыль	(81)	(48)

Прибыль Группы являлась объектом обложения налогом на прибыль только в России.

Сверка расхода по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения по установленной законом ставке с расходом по налогу на прибыль по фактической ставке налога на прибыль приводится в следующей таблице:

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
По установленной ставке налога на прибыль 20%	(80)	(47)
Налог на прибыль прошлых периодов	–	3
Отложенный налог на прибыль, возникший в связи с корректировкой текущего налога на прибыль прошлых периодов и в связи с изменением налоговой базы базовых активов	–	(3)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(1)	(1)
Налог на прибыль	(81)	(48)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств

	На 31 декабря 2017 г.	Изменение, отраженное как расход по налогу на прибыль	Эффект от перевода в валюту представления	На 31 декабря 2016 г.
	млн. долл. США			
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	70	3	4	63
Прочее	3	1	–	2
	73	4	4	65
Отложенные налоговые активы				
Начисленные обязательства	4	2	–	2
Убытки прошлых периодов	72	(30)	5	97
Прочее	1	–	–	1
	77	(28)	5	100
Итого отложенный налоговый актив/ (обязательство)	4	(32)	1	35
Включает в себя:				
Чистые отложенные налоговые активы	54	(43)	4	93
Чистые отложенные налоговые обязательства	50	(11)	3	58

6. Налог на прибыль (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств (продолжение)

	На 31 декабря 2016 г.	Изменение, отраженное как расход по налогу на прибыль	Эффект от перевода в валюту представ- ления	На 31 декабря 2015 г.
	млн. долл. США			
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	63	10	10	43
Прочее	2	(1)	–	3
	65	9	10	46
Отложенные налоговые активы				
Начисленные обязательства	2	–	–	2
Убытки прошлых периодов	97	(30)	19	108
Прочее	1	(1)	–	2
	100	(31)	19	112
Итого отложенный налоговый актив/ (обязательство)	35	(40)	9	66
Включает в себя:				
Чистые отложенные налоговые активы	93	(28)	18	103
Чистые отложенные налоговые обязательства	58	12	9	37

Текущая ставка налога на доход по дивидендам в России находится в пределах от 0% до 15% в зависимости от определенных условий. Отложенные налоги на нераспределенную прибыль не были начислены, поскольку Группа не планирует распределять прибыль. В 2016 году вступили в действие изменения в налоговый кодекс, в соответствии с которыми 10-летний лимит на перенос убытков был отменен. Теперь накопленные убытки могут переноситься бесконечно и могут уменьшать до 50% налоговой базы в будущие годы.

7. Основные средства

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
Первоначальная стоимость		
Добывающие активы	682	638
Здания и сооружения	85	80
Машины и оборудование	331	296
Транспортные средства	56	45
Прочие	4	4
Незавершенное строительство	64	48
	1,222	1,111
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения		
Добывающие активы	(225)	(209)
Здания и сооружения	(30)	(26)
Машины и оборудование	(230)	(204)
Транспортные средства	(40)	(33)
Прочие	(3)	(3)
Незавершенное строительство	(2)	(3)
	(530)	(478)
	692	633

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств

	Добы- вающие активы	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>млн. долл. США</i>							
На 31 декабря 2016 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	429	54	92	12	1	45	633
Поступления	–	–	–	–	–	63	63
Ввод в эксплуатацию	6	–	32	12	–	(50)	–
Выбытия	–	–	(2)	–	–	–	(2)
Амортизация и истощение	(14)	(3)	(26)	(8)	–	–	(51)
Убыток от обесценения	(2)	–	–	–	–	–	(2)
Восстановление убытка от обесценения	8	1	–	–	–	–	9
Изменение резерва на восстановление участков добычи	7	–	–	–	–	–	7
Эффект от перевода в валюту представления	23	3	5	–	–	4	35
На 31 декабря 2017 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	457	55	101	16	1	62	692

	Добы- вающие активы	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>млн. долл. США</i>							
На 31 декабря 2015 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	331	45	81	10	3	29	499
Поступления	–	–	–	–	–	40	40
Ввод в эксплуатацию	6	2	17	6	–	(31)	–
Выбытия	(1)	(1)	(2)	–	–	–	(4)
Реклассификация	(1)	1	1	(1)	(2)	2	–
Амортизация и истощение	(11)	(3)	(21)	(5)	–	–	(40)
Убыток от обесценения	(23)	–	(1)	–	–	(2)	(26)
Восстановление убытка от обесценения	60	–	–	–	–	–	60
Прочее движение	–	–	1	–	–	–	1
Изменение резерва на восстановление участков добычи	1	–	–	–	–	–	1
Эффект от перевода в валюту представления	67	10	16	2	–	7	102
На 31 декабря 2016 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	429	54	92	12	1	45	633

По статье объектов незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере 5 млн. долл. США на 31 декабря 2017 и 2016 гг. соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств (продолжение)

Для целей тестирования на обесценение на 31 декабря 2017 г. Группа оценила возмещаемую стоимость каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, если были идентифицированы индикаторы наличия обесценения.

Возмещаемая стоимость была определена на основе расчета ценности от использования. Метод оценки использовал прогнозы денежных потоков, основанные на фактических операционных результатах и бизнес планах, одобренных руководством и ставках дисконтирования, отражающих стоимость денег и риски, связанные с соответствующими подразделениями, генерирующими денежные потоки. Для периодов, не охваченных бизнес-планами руководства, прогнозы потоков денежных средств были оценены путем экстраполяции результатов соответствующих бизнес-планов с использованием нулевой реальной ставки роста.

Группа определила наличие индикаторов обесценения подразделений, генерирующих денежные потоки, и проверила их на обесценение, используя следующие допущения:

	Период прогноза, лет	Доналоговая ставка дисконти- рования, % использован- ная в 2016 г.	Доналоговая ставка дисконти- рования, % использован- ная в 2017 г.	Товар	Средняя цена товара за тонну в 2018 г.
Все подразделения Компании, генерирующие денежные потоки	18	12.36-14.26	12.85-14.12	уголь	\$57.4

Группа не признала прибылей или убытков от обесценения в результате тестирования на обесценение на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

Группа также обесценила отдельные функционально устаревшие объекты основных средств, в отношении которых отсутствовали планы дальнейшего использования, относящиеся к шахте Распадская на сумму 2 млн. долл., и признала доход от восстановления обесценения в сумме 9 млн. долл. США по некоторым объектам, которые в соответствии с новыми планами будут использоваться на шахтах Распадской и Коксовой.

8. Прочие внеоборотные активы

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
Аварийный запас материалов	3	2
Займы работникам	1	1
Прочее	1	–
	5	3

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Денежные средства и их эквиваленты

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Российские рубли	34	6
Доллары США	11	29
	45	35

Указанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства, размещенные на счетах в банках.

10. Запасы

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Сырье, материалы и запасные части	9	11
Незавершенное производство	32	20
Готовая продукция	8	2
	49	33

В 2017 и 2016 годах списание запасов до чистой возможной цены реализации составило 4 млн. долл. США и 5 млн. долл. США. соответственно.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	28	36
Авансы выданные	8	6
Прочая дебиторская задолженность	2	2
	38	44
Резерв по сомнительным долгам	(2)	–
	36	44

Движение резерва по сомнительным долгам

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 1 января	–	–
Создание резерва	1	–
Списание резерва	–	–
Курсовая разница	1	–
На 31 декабря	2	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции со связанными сторонами

	Продажи		Закупки	
	связанным сторонам		у связанных сторон	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США			
East Metals A.G.	291	170	–	–
Южкузбассуголь	154	81	49	30
ЕВРАЗ НТМК	80	32	–	–
ЕВРАЗ ДМЗ	61	4	–	–
ЕВРАЗ ЗСМК	59	8	10	6
ЕВРАЗ Южкокс	6	–	–	–
Межегейуголь	2	2	–	–
Южный Кузбасс	2	2	–	–
УК ЕВРАЗ Междуреченск	–	5	–	–
МеталлЭнергоФинанс	–	–	17	12
Инпром	–	–	4	2
ООО ЕвразХолдинг	–	–	2	2
ЧОП Интерлок	–	–	2	2
ОУС	–	–	1	1
Прочие предприятия	–	–	3	1
	655	304	88	56

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами

	Задолженность		Задолженность перед	
	связанных сторон		связанными сторонами	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США			
На 31 декабря				
Южкузбассуголь	139	83	413	423
ЕВРАЗ ЗСМК	108	150	4	2
ЕВРАЗ НТМК	73	131	–	–
East Metals A.G.	65	57	–	–
ЕВРАЗ ДМЗ	13	6	–	–
Межегейуголь	1	2	3	9
УК ЕВРАЗ Междуреченск	–	1	–	–
ТК ЕвразХолдинг	–	–	15	4
МеталлЭнергоФинанс	–	–	4	5
Инпром	–	–	2	1
ООО ЕвразХолдинг	–	–	1	1
Прочие предприятия	–	–	2	3
	399	430	444	448

ЕВРАЗ ЗСМК (АО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь и угольный концентрат.

ЕВРАЗ НТМК (АО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (продолжение)

26 декабря 2016 г. ООО «РУК» выдало поручительство в пользу Юникредитбанка за Евраз НТМК на 2,5 млрд. руб. (43 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2017 г.) и за Евраз ЗСМК на 1,5 млрд. руб. (26 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2017 г.) по договору овердрафта между банком и Евраз НТМК, Евраз ЗСМК. В свою очередь, Евраз НТМК и Евраз ЗСМК предоставили поручительство в пользу Юникредитбанка за ООО «РУК» на сумму 1 млрд. руб. (17 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2017 г.) от Евраз НТМК и 1 млрд. руб. (17 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2017 г.) от Евраз ЗСМК по договору овердрафта, предоставленного банком ООО «РУК».

Южкузбассуголь (АО «Объединенная Угольная Компания «Южкузбассуголь») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь. Группа также закупала основные средства у Южкузбассугля и продавала Южкузбассуглю основные средства.

ООО «Распадская Угольная Компания» (РУК) является управляющей компанией для Южкузбассуголь, и вся угольная продукция Южкузбассуголь продается через РУК. Действуя как торговый агент, РУК взимает заранее установленную комиссию со всех этих продаж с Южкузбассуголь. В дополнение, РУК покупает все материалы и оборудование для Южкузбассуголь.

East Metals A.G. является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

ЕВРАЗ ДМЗ (ЧАО «ЕВРАЗ Днепровский металлургический завод»), является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

Межегейуголь (ООО Угольная Компания «Межегейуголь») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа реализовывала данному предприятию запасы и оборудование. В 2016 году Группа также продавала данному предприятию рядовой уголь и основные средства.

УК ЕВРАЗ Междуреченск (ООО «УК «ЕВРАЗ Междуреченск») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 году Группа оказывала консультационные услуги данному предприятию.

ЕВРАЗ Южжокс (ЧАО «ЕВРАЗ Южжокс») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат. С декабря 2017 года предприятие перестало быть связанной стороной для Группы.

МеталлЭнергоФинанс (ООО «Металлэнергофинанс») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа закупала у данного предприятия электроэнергию.

ОУС (ООО «Объединенные учетные системы») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа приобретала услуги по ведению бухгалтерского учета у данного предприятия. С августа 2017 года ОУС, как единый поставщик услуг по ведению бухгалтерского учета, был заменен на вновь образованную компанию – ООО ЦСР (ООО Центр Сервисных решений).

ЧОП Интерлок (ООО «ЧОП Интерлок») является предприятием, находящимся под контролем ключевого менеджмента материнской компании Группы. В 2017 и 2016 годах Группа приобретала охранные услуги у данного предприятия.

ООО ЕвразХолдинг является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа покупала на контрактной основе консультационные услуги и услуги по казначейскому обслуживанию у ООО ЕвразХолдинг.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (продолжение)

Инпром (АО «Евраз Металл Инпром») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа покупала металлопродукцию и транспортные услуги у данного предприятия.

Южный Кузбасс (ПАО «Угольная Компания «Южный Кузбасс»), российская угольная компания, находящаяся под контролем ОАО «Мечел», является миноритарным акционером одного из дочерних предприятий Группы, которое оказывает транспортные услуги предприятиям Группы и компании Южный Кузбасс.

ТК ЕвразХолдинг (ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2017 и 2016 годах Группа приобретала у ТК ЕвразХолдинг продукцию сталелитейной промышленности.

Евраз КГОК (АО «ЕВРАЗ Качканарский Горно-обогатительный комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза.

27 апреля 2017 г. Группа погасила собственные облигации номиналом 374 млн. долл. США, принадлежавшие Evraz Group S.A., а также начисленные проценты 14 млн. долл. США (включая 5 млн. долл., начисленные в 2016 году). Начисленные процентные расходы по облигациям, принадлежащим Evraz Group S.A., составили 9 млн. долл. США в 2017 году.

Займы, полученные от связанных сторон

Кредитор	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2016 г.	Получение основной суммы	Проценты начисленные за период	Выплата основной суммы и процентов	Курсовая разница	Сальдо на 31 декабря 2017 г.
<i>млн. долл. США</i>									
ЕВРАЗ КГОК	Доллар США	2 июля 2018 г.	5.79%	–	140	3	(117)	–	26
ЕВРАЗ ЗСМК	Руб.	28 апреля 2018 г.	9.16%	–	41	2	(30)	(1)	12
ЕВРАЗ ЗСМК	Руб.	30 апреля 2018 г.	9.46%	–	89	4	(89)	(4)	–
ЕВРАЗ КГОК	Доллар США	2 июня 2019 г.	5.30%	29	–	1	(30)	–	–
ЕВРАЗ КГОК	Доллар США	2 июля 2018 г.	5.90%	–	69	1	(70)	–	–
				29	339	11	(336)	(5)	38

Кредитор	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2015 г.	Получение основной суммы	Проценты начисленные за период	Выплата основной суммы и процентов	Сальдо на 31 декабря 2016 г.
<i>млн. долл. США</i>								
Evraz Group S.A.	Доллар США	31 августа 2020 г.	7.82%	83	–	3	(86)	–
ЕВРАЗ КГОК	Доллар США	2 июня 2019 г.	5.30%	–	60	1	(32)	29
				83	60	4	(118)	29

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам

Получатель	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2016 г.	Выдача основной суммы	Проценты начисленные за период	Возврат основной суммы и процентов	Курсовая разница	Сальдо на 31 декабря 2017 г.
млн. долл. США									
Evrax Group S.A.	Руб.	28 апреля 2017 г.	9.68%	72	10	1	(85)	2	–
				72	10	1	(85)	2	–

Получатель	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2015 г.	Выдача основной суммы	Курсовая разница	Сальдо на 31 декабря 2016 г.
млн. долл. США							
Evrax Group S.A.	Руб.	28 апреля 2017 г.	9.68%	–	65	7	72
				–	65	7	72

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. ключевой руководящий персонал состоял из 10 и 8 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу отражена в отчете о совокупном доходе в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее:

	2017 г.	2016 г.
млн. долл. США		
Краткосрочное вознаграждение		
Заработная плата	1	1
Бонус	1	–
	2	1

13. Прочие налоги к возмещению

	2017 г.	2016 г.
млн. долл. США		
На 31 декабря		
Прочие налоги	59	34

Прочие налоги к возмещению в основном состоят из НДС к возмещению, представляющего собой суммы, уплаченные или подлежащие уплате поставщикам, возмещаемого из государственного бюджета путем вычета этих сумм из НДС к уплате в государственный бюджет с выручки Группы или путем прямого перечисления денежных средств налоговыми органами. Руководство регулярно анализирует возможность получения остатков по входящему налогу на добавленную стоимость и считает, что эти суммы могут быть полностью возмещены в течение одного года.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал

Акционерный капитал

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. в обращении находилось 703,191,443 полностью оплаченных обыкновенных акций Общества номинальной стоимостью 0.004 руб. каждая, соответственно, размещенный и дополнительно объявленный к выпуску акционерный капитал состоял из 1,401,202,730 обыкновенных акций.

Выпущенные и полностью оплаченные акции и собственные акции

	Количество выпущенных акций	Уставный капитал
		<i>тыс. долл. США</i>
На 31 декабря 2016 г.	703,191,443	273
На 31 декабря 2017 г.	703,191,443	273

Резервный капитал

В соответствии с российским законодательством Группой создан резервный фонд в размере 5% от величины акционерного капитала, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной согласно требованиям российского законодательства. Средства резервного фонда могут быть использованы лишь для покрытия убытков, выкупа облигаций Общества и приобретения собственных акций при отсутствии иных источников финансирования. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. резервный капитал составлял 7 тыс. долл. США.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, <i>млн. долл. США</i>	319	185
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	703,191,443	703,191,443
Базовая и разводненная прибыль на акцию, <i>долл. США</i>	0.45	0.26

Дивиденды

В 2017 и 2016 годах акционеры Общества приняли решение не выплачивать дивиденды.

15. Займы и кредиты

Займы и кредиты по источникам заимствования

	2017 г.	2016 г.
		<i>млн. долл. США</i>
На 31 декабря		
7.75%-ные облигации к погашению в 2017 г.	–	400
Проценты к уплате	–	5
	–	405

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Займы и кредиты (продолжение)

Займы и кредиты по источникам заимствования (продолжение)

27 апреля 2017 г. Группа погасила облигации займа на общую сумму 400 млн. долл. США, которые были выпущены 27 апреля 2012 г. Проценты по облигациям составляли 7.75% годовых, их выплата происходила раз в полугодие.

Заем	Сальдо на 31 декабря 2016 г.	Проценты начисленные за период	Возврат основной суммы и процентов	Сальдо на 31 декабря 2017 г.
<i>млн. долл. США</i>				
Облигации, номинированные в долл. США, с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 г.	405	10	(415)	–

Заем	Сальдо на 31 декабря 2015 г.	Проценты начисленные за период	Возврат основной суммы и процентов	Сальдо на 31 декабря 2016 г.
<i>млн. долл. США</i>				
Облигации, номинированные в долл. США, с процентной ставкой 7.75% к погашению в 2017 г.	406	30	(31)	405

16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам

В соответствии с коллективными договорами, внутренними инструкциями и неформальной практикой Группа обеспечивает своим сотрудникам выплаты после выхода на пенсию (такие как регулярная материальная помощь пенсионерам, единовременные выплаты в связи со смертью работников и пенсионеров, единовременные выплаты при выходе на пенсию) и прочие выплаты (такие как единовременные выплаты работникам, связанные с достижением пенсионных и юбилейных возрастов, выплаты семье работника в связи с его смертью и единовременные выплаты работникам в связи со смертью члена семьи). Данные выплаты не финансируются и выплачиваются напрямую получателям или через Совет Ветеранов.

Суммы выплат либо привязаны к зарплате (т.е. зависят от зарплаты работника в момент начисления выплаты), либо фиксированные (т.е. не зависят от зарплаты или тарифных ставок). В соответствии с практикой Группы зарплаты и фиксированные выплаты работникам индексируются на уровень инфляции (или выше инфляции). Более того, некоторые выплаты работникам предоставляются пожизненно. Следовательно, размер выплат зависит от инфляции и изменений в ожидаемой продолжительности жизни получателей.

Планы фиксированных отчислений представляют собой взносы Группы в Пенсионный фонд России, в фонды социального и медицинского страхования, а также в фонд занятости за своих работников в размере, определенном действующим законодательством, на базе оклада до удержания налога на доходы физических лиц. У Группы не существует законодательного или добровольно принятого обязательства выплачивать другие отчисления в отношении данных пособий.

В 2017 и 2016 годах расходы Группы по планам фиксированных отчислений составили 26 млн. долл. США и 23 млн. долл. США соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)

Планы фиксированных выплат

Основные допущения, использованные при расчете пенсионных обязательств согласно пенсионному плану Группы, представлены в следующей таблице:

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования	7.6%	8.2%
Будущее увеличение пособий	5.0%	7.0%
Будущее увеличение заработной платы	5.0%	7.0%
Средняя продолжительность жизни, муж., в годах	68.6	68.5
Средняя продолжительность жизни, жен., в годах	79.1	78.9

План фиксированных выплат Группы не фондируется.

Ниже представлена информация о чистых расходах на пособия, отраженных в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2017 и 2016 годы, и суммах обязательств по выплатам вознаграждений работникам, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

Чистые расходы на пенсионные пособия (признанные в отчете о совокупном доходе в составе себестоимости реализации и общехозяйственных и административных расходах)

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
Стоимость услуг текущего периода	1	1
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	1	1
Чистые актуарные прибыли	(1)	–
Стоимость услуг прошлых периодов	–	1
Доход от секвестра	–	(1)
	1	2

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Чистый актуарный убыток по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	(1)	–
	(1)	–

Изменение чистого обязательства по выплате пенсионных пособий

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 1 января	16	12
Чистый расход на пенсионные пособия, признанный в отчете о совокупном доходе	1	2
Убыток, признанный в прочем совокупном доходе	1	–
Взносы работодателя	(1)	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	–	3
На 31 декабря	17	16

Средневзвешенная дюрация обязательства по выплате пенсионных пособий составила 11.77 и 13.02 лет в 2017 и 2016 годах соответственно.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)

Изменение обязательств по выплате пенсионных пособий

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
На 1 января	16	12
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	1	1
Стоимость услуг текущего периода	1	1
Стоимость услуг прошлых периодов	–	1
Выплаченные пособия	(1)	(1)
Актuarные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за изменения финансовых допущений	(2)	–
Актuarные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за корректировки на основании опыта	2	–
Доход от секвестра	–	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	–	3
На 31 декабря	17	16

Изменения в справедливой стоимости активов плана

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
На 1 января	–	–
Взносы работодателя	1	1
Выплаченные пособия	(1)	(1)
На 31 декабря	–	–

Ожидаемая сумма выплат по планам фиксированных выплат в 2018 году будет составлять приблизительно 1 млн. долл. США.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к разумным изменениям существенных допущений, использованных для определения величины обязательства по выплате пенсионных пособий, при сохранении значений всех прочих переменных.

	Увеличение допущения	Уменьшение допущения
Ставка дисконтирования		
Разумное изменение допущения (относительное изменение)	10%	(10%)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. долл. США	(1)	2
Будущее изменение пособий		
Разумное изменение допущения (относительное изменение)	10%	(10%)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. долл. США	1	(1)
Будущее изменение заработной платы		
Разумное изменение допущения (относительное изменение)	10%	(10%)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. долл. США	–	–
Средняя продолжительность жизни, муж., года		
Разумное изменение допущения	1	(1)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. долл. США	–	–
Средняя продолжительность жизни, жен., года		
Разумное изменение допущения	1	(1)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. долл. США	–	–

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Резервы

На 31 декабря величина резервов составляла:

	2017 г.		2016 г.	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
	млн. долл. США			
Резерв на рекультивацию земель	13	3	7	–
Резервы на демонтаж лавы	–	4	–	3
	13	7	7	3

В 2017 и 2016 годах движение резервов было следующее:

	Резерв на рекультивацию земель	Резервы на демонтаж лавы	Итого
	млн. долл. США		
1 января 2016 г.	5	1	6
Создание резервов	–	2	2
Увеличение в связи с течением времени	1	–	1
Эффект изменения ставки дисконтирования	1	–	1
Эффект изменения оценки стоимости и сроков	(1)	–	(1)
Использование резерва	–	(1)	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	1	1	2
31 декабря 2016 г.	7	3	10
Создание резервов	1	3	4
Увеличение в связи с течением времени	1	–	1
Эффект изменения ставки дисконтирования	3	–	3
Эффект изменения оценки стоимости и сроков	4	–	4
Использование резерва	–	(2)	(2)
Эффект от перевода в валюту представления	–	–	–
31 декабря 2017 г.	16	4	20

Резерв на рекультивацию земель

В соответствии с российским законодательством, добывающие предприятия обязаны проводить рекультивацию земель. Соответствующие обязательства были оценены на основе затрат, которые, как ожидается, будут понесены в будущем, дисконтированных по годовой ставке 8.0% и 9.0% для 2017 и 2016 годов соответственно.

Резервы на демонтаж лавы

Резервы на демонтаж лавы измеряются на основании оценки затрат на демонтаж лавы. Эти резервы будут использованы в течение года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и прочая задолженность	59	45
Задолженность по оплате труда	10	10
	69	55

19. Прочие налоги к уплате

	2017 г.	2016 г.
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
НДС	30	26
Прочие налоги	7	7
	37	33

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Группа является одним из крупнейших производителей коксующегося угля в России. В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной базы, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение

Налоговому, валютному и таможенному законодательству России присущи различные интерпретации и частые изменения. Интерпретация руководством соответствующих разделов законодательства, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти.

Последние события в России позволяют предположить, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в их интерпретации законодательства и в оценках, поэтому возможны ситуации, когда могут вызвать претензии операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. Как следствие, могут быть начислены существенные дополнительные налоги, штрафы и пени.

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующих разделов законодательства является корректной, и Группа уплатила или начислила все подобающие налоги. В случаях наличия неопределенности Группа начисляла налоговые обязательства, основываясь на наилучшей оценке руководством величины вероятного оттока воплощающих экономические выгоды ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства

На 31 декабря 2017 г. Группа являлась стороной по договорам, подлежащим исполнению в будущем, на закупку производственного оборудования и подрядные работы на сумму 10 млн. долл. США.

Социальные обязательства

Группа принимает участие в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и развития социальной инфраструктуры в городах, где расположены активы Группы. В 2018 году в рамках этих программ Группа планирует израсходовать 1 млн. долл. США.

Обязательства по защите окружающей среды

Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учета ряда факторов, включая изменения нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство считает, что никакие возможные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. В соответствии с одобренным руководством Планом по защите окружающей среды Группа планирует израсходовать 5 млн. долл. США в 2018-2022 годах.

Страхование

Группа выполняет требования российского законодательства по обязательному страхованию. Группа не страхует основные производственные активы и гражданскую ответственность.

21. Цели и политика управления финансовыми рисками

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, в результате чего Группа понесет финансовые потери. Финансовые активы, в наибольшей степени потенциально подвергающие Группу кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и торговой дебиторской задолженности. Для целей управления кредитным риском, относящимся к денежным средствам, Группа хранит доступные денежные средства, в основном в российских рублях в крупных российских государственных банках и в российских дочерних банках зарубежных банков, имеющих надежную репутацию. Руководство периодически оценивает кредитоспособность банков, в которых хранятся денежные средства.

Торговая дебиторская задолженность состоит из задолженности небольшого числа заказчиков, которым Группа осуществляет продажи на кредитных условиях. Группа разработала стандартные условия платежей и постоянно ведет наблюдение за уровнем дебиторской задолженности и кредитоспособностью заказчиков. В Группе отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа рассматривает контрагентов, являющихся связанными сторонами, как имеющие схожие характеристики.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, которая раскрыта в следующей таблице:

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
Долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 8)	1	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28	38
Дебиторская задолженность связанных сторон	399	429
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон	–	72
Краткосрочные вложения, денежные средства и их эквиваленты (Прим. 9)	45	35
	473	575

Дебиторская задолженность связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в сумме 0 млн. долл. США и 1 млн. долл. США на 31 декабря 2017 и 2016 гг. соответственно.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности

	2017 г.		2016 г.	
	Сумма с НДС	Обесценение	Сумма с НДС	Обесценение
	млн. долл. США			
На 31 декабря				
Непросроченная	231	–	272	–
Просроченная:				
- не более 6 месяцев	157	–	249	–
- более 6 месяцев	42	(2)	19	–
	430	(2)	540	–

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что с наступлением срока оплаты Группа не сможет отвечать по своим финансовым обязательствам. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в получении уверенности в том, что она всегда будет обладать достаточной ликвидностью для того чтобы своевременно отвечать по своим обязательствам как в нормальных, так и в напряженных условиях без несения недопустимых убытков или причинения ущерба репутации Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности путем поддержания достаточного уровня денежных и заемных средств, отслеживания прогнозного и фактического движения денежных средств, сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств. Ежемесячно Группа составляет детальный финансовый план для обеспечения уверенности в том, что она имеет достаточно денежных средств на покрытие операционных расходов, финансовых обязательств и осуществление инвестиционной деятельности в течение 30 дней.

Все финансовые обязательства являются производными финансовыми инструментами.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Следующие две таблицы показывают сроки погашения по финансовым обязательствам Группы на основе платежей по контрактам, включая выплату процентов:

	Не более 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Всего
<i>млн. долл. США</i>				
На 31 декабря 2017 г.				
Задолженность с фиксированной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
- Основная часть	36	–	–	36
- Проценты	3	–	–	3
	39	–	–	39
Беспроцентная задолженность				
Кредиторская задолженность	59	–	–	59
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	444	–	–	444
	503	–	–	503
	542	–	–	542

	Не более 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Всего
<i>млн. долл. США</i>				
На 31 декабря 2016 г.				
Задолженность с фиксированной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
- Основная часть	400	–	29	429
- Проценты	17	2	1	20
	417	2	30	449
Беспроцентная задолженность				
Кредиторская задолженность	45	–	–	45
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	446	–	–	446
	491	–	–	491
	908	2	30	940

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблице выше не включает полученные предоплаты в сумме 0 млн. долл. США и 2 млн. долл. США на 31 декабря 2017 и 2016 гг. соответственно.

Валютный риск

Продажи, покупки, депозиты и займы, номинированные в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы, подвергают Группу валютному риску. Валютами, в которых главным образом номинированы эти операции, являются доллар США и евро.

У Группы нет формальных процедур по снижению валютных рисков по операциям Группы. Тем не менее, руководство считает, что Группа защищена от валютных рисков тем, что продажи, номинированные в иностранной валюте, используются для покрытия выплат по займам и кредитам, также номинированным в иностранной валюте.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Подверженность Группы валютному риску, выраженная как чистая монетарная позиция по соответствующим валютам, представлена в следующей таблице:

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
USD/RUB	68	(339)
EUR/RUB	(13)	(2)

Анализ чувствительности

Следующая таблица показывает зависимость прибыли Группы до налогообложения от возможных колебаний курсов валют, прочие переменные являются постоянными. При оценке возможных колебаний Группа оценивала изменения курсов валют за три года, предшествующие отчетной дате.

	2017 г.		2016 г.	
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения
		млн. долл. США		млн. долл. США
USD/RUB	(10.01) 10.01	(7) 7	(20.02) 20.02	68 (68)
EUR/RUB	(11.35) 11.35	1 (1)	(20.68) 20.68	– –

Риск изменения процентных ставок

Группа подвергается риску изменения процентных ставок по займам и кредитам. Группа привлекает средства только по фиксированной процентной ставке.

В следующей таблице обобщены непогашенные процентные займы и кредиты Группы:

	2017 г.	2016 г.
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
Задолженность с фиксированной процентной ставкой	36	429
	36	429

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении уверенности в том, что для поддержания бизнеса и максимизации благосостояния акционеров кредитный рейтинг и показатели капитала поддерживаются на высоком уровне. В течение 2017 года изменения в цели, политику и процедуры управления капиталом Группы не вносились.

Группа осуществляет управление структурой капитала и корректирует ее путем выпуска новых акций, выплаты дивидендов и выкупа собственных акций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов, которые включают денежные средства, краткосрочные инвестиции, краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные кредиты с переменной процентной ставкой, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость 5.79%-ного займа, номинированного в долларах США от ЕВРАЗ КГОК к погашению в 2018 году текущей стоимостью 26 млн. долл. США и 9.16%-ного займа в рублях от ЕВРАЗ ЗСМК к погашению в 2018 году текущей стоимостью 12 млн. долл. США определена на основании модели дисконтированного денежного потока и равна приблизительно их текущей стоимости. Процентные ставки, использованные в расчете справедливой стоимости, были определены на основе доходности облигаций Evraz plc и на основании ставок по займам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям.

22. События после отчетной даты

После отчетной даты не было событий, подлежащих раскрытию.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 61 листов

