

**Публичное акционерное общество  
«Угольная компания «Южный Кузбасс»**

**Промежуточная консолидированная сокращенная  
финансовая  
отчетность за 6 месяцев, закончившихся  
30 июня 2016 года, с заключением  
независимого аудитора**

## Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 года.....	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года.....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года.....	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года .....	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года .....	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.....	10

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ**

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

---

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ**

**Аktionерам и Совету Директоров публичного акционерного общества «Угольная компания «Южный Кузбасс»**

### **Аудлируемое лицо**

Полное наименование головного общества группы организаций – публичное акционерное общество «Угольная компания «Южный Кузбасс» (далее – Компания).

Сокращенное наименование – ПАО «Южный Кузбасс».

Государственный регистрационный номер 1024201388661.

Место нахождения: 652877, Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, ул. Юности, 6.

### **Аудитор**

Наименование - ЗАО «ЭНЕРДЖИ КОНСАЛТИНГ/Аудит».

Государственный регистрационный номер 1047717034640.

Место нахождения: 115093, Россия, г. Москва, ул. Павловская, 7.

Член НП «Институт Профессиональных Аудиторов» (ИПАР), основной регистрационный номер 10202014620.

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Угольная компания «Южный Кузбасс» и его дочерних предприятий (совместно – «Группа»), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 года, из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудлируемого лица за промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность**

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность указанной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в установленном порядке признанными для применения на территории Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в подготовке заключения об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Обзорная проверка проведена нами в соответствии с федеральным стандартом аудиторской деятельности Российской Федерации (ФПСАД) № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и с учетом положений Международного стандарта соглашений по обзору 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, выполненный независимым аудитором субъекта». Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения обзорной проверки таким образом, чтобы получить ограниченную уверенность в том, что промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Обзорная проверка ограничивается в основном запросами к сотрудникам Компании, ответственных за бухгалтерские и финансовые вопросы, выполнением аналитических и прочих процедур обзора в отношении данных бухгалтерской отчетности и не предусматривает подтверждение полученной информации, вследствие чего она обеспечивает меньшую уверенность, чем аудит. Масштаб обзорной

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

ПАО «Южный Кузбасс»

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности намного меньше, чем масштаб аудита, проводимого в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации, и не предоставляет нам возможности получить уверенность, что мы выявим все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Мы не проводили аудит и, соответственно, не выражаем мнение о достоверности промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

### Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «Угольная компания «Южный Кузбасс» и его дочерних обществ по состоянию на 30 июня 2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года включительно в соответствии с установленными Международными стандартами финансовой отчетности, в установленном порядке признанными для применения на территории Российской Федерации, правилами составления консолидированной финансовой отчетности.

### Важные обстоятельства

Не изменяя вывода, изложенного в предыдущем разделе, мы обращаем внимание пользователей отчетности на:

- Примечание 30 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается значительная концентрация операций группы со связанными сторонами;
- факт того, что в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 года краткосрочные обязательства превышают краткосрочные активы на 99 416 635 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 91 485 668 тыс. руб.). Это условие, наряду с другими фактами, изложенными в Примечании 3 (см. «Управление финансовыми рисками») свидетельствует о том, что будущее развитие Группы зависит от способности руководства увеличить ликвидность и долю собственных средств.



Виктория Саламатина  
Генеральный директор  
ЗАО «ЭНЕРДЖИ КОНСАЛТИНГ/Аудит»

26.08.2016

ПАО «Южный Кузбасс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	30 июня 2016 г. (неаудировано)	31 декабря 2015 г. (аудировано)
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	15 922 443	16 955 110
Нематериальные активы	7	3 591 222	3 598 793
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	58 207 927	42 149 489
Инвестиции в ассоциированные компании	8	277 975	260 099
Прочие финансовые активы	9	1 944 341	2 007 726
Отложенные налоговые активы	29	301 296	286 246
		<b>80 245 204</b>	<b>65 257 463</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	1 143 762	1 179 602
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	35 104 276	74 960 361
Авансовые платежи и предоплаты		227 480	267 787
Денежные средства и их эквиваленты	12	91 761	39 406
Прочие активы		616 052	376 156
		<b>37 183 331</b>	<b>76 823 312</b>
<b>Итого активы</b>		<b>117 428 535</b>	<b>142 080 775</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	20	27 115	27 115
Эмиссионный доход	20	247 327	247 327
Нераспределенный убыток и прочие резервы		(26 981 724)	(33 120 095)
<b>Капитал, приходящийся на собственников материнской компании</b>		<b>(26 707 282)</b>	<b>(32 845 653)</b>
Неконтрольные доли участия		3 470 648	3 334 260
<b>Итого капитал</b>		<b>(23 236 634)</b>	<b>(29 511 393)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части		176 151	-
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	470 924	-
Обязательства по выплатам работникам, за вычетом текущей части	16	617 602	625 201
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	17	935 650	893 009
Отложенные налоговые обязательства	29	1 864 876	1 764 978
		<b>4 065 203</b>	<b>3 283 188</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	129 356 534	157 593 376
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	14	1 077 181	1 686 657
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	4 530 877	7 037 221
Обязательства по выплатам работникам, текущая часть	16	48 692	50 540
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	17	86 521	81 692
Обязательства по налогу на прибыль		116 180	38 299
Задолженность по НДС и прочим налогам	18	1 067 325	964 356
Прочие обязательства и резервы	19	316 656	856 839
		<b>136 599 966</b>	<b>168 308 980</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>140 665 169</b>	<b>171 592 168</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>117 428 535</b>	<b>142 080 775</b>

В.Н. Скулицкий  
Управляющий директор

26.08.2016

С.А. Князева  
Главный бухгалтер

26.08.2016

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

*(в тысячах рублей)*

		За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 г. (неаудировано)	30 июня 2015 г. (неаудировано)
<b>Продолжающаяся деятельность</b>	<b>Прим.</b>		
Выручка	22	14 328 358	17 671 155
Себестоимость продаж	23	(10 871 070)	(11 185 242)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3 457 288</b>	<b>6 485 913</b>
Расходы на продажу и распространение	25	(436 616)	(766 480)
Общие и административные расходы	24	(1 614 764)	(1 778 965)
Прочие операционные доходы	26	662 107	436 990
Прочие операционные расходы	27	(463 059)	(677 938)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 604 956</b>	<b>3 699 520</b>
Положительные курсовые разницы, нетто		6 366 852	5 194 388
Финансовые доходы	28	8 694 343	5 817 647
Финансовые расходы	28	(10 024 558)	(6 111 095)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные предприятия	8	17 875	11 172
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>6 659 468</b>	<b>8 611 632</b>
Расходы по налогу на прибыль	29	(319 482)	(713 667)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>6 339 986</b>	<b>7 897 965</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников материнской компании		6 203 598	7 747 658
неконтрольные доли участия		136 388	150 307
<b>Прочий совокупный доход (расход)</b>			
<b>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки</b>			
Актуарные доходы по планам с установленными выплатами		-	4 414
<b>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки</b>			
Чистые (расходы) доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(65 227)	311 850
<b>Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>6 274 759</b>	<b>8 214 229</b>
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
собственников материнской компании		6 138 371	8 062 866
неконтрольные доли участия		136 388	151 363
<b>Прибыль на акцию</b>	<b>21</b>	<b>0,169</b>	<b>0,223</b>

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

*(в тысячах рублей)*

		За шесть месяцев, закончившихся	
Прим.		30 июня 2016 г. (неаудировано)	30 июня 2015 г. (неаудировано)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		6 659 468	8 611 632
<i>Корректировки на:</i>			
6	Износ основных средств	1 094 331	1 234 433
28	Финансовые расходы, нетто	1 330 216	228 298
	Положительная курсовая разница	(6 366 852)	(5 194 388)
	Доля в прибыли ассоциированных компаний	(17 875)	(11 172)
	Убыток от выбытия основных средств	162 180	20 772
	Прочее (амортизация НМА)	(1 023)	(1 160)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
<i>Изменения в:</i>			
	Запасах	35 839	143 696
	Дебиторской задолженности	9 447 201	4 689 088
	Авансовых платежах и предоплатах	(292 247)	138 119
	Торговой и прочей кредиторской задолженности	(1 298 658)	(364 800)
	Авансах полученных	120 627	39 445
	Кредиторской задолженности по налогам	102 963	378 964
<b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности</b>		<b>10 976 170</b>	<b>9 912 927</b>
Платежи по налогу на прибыль		(107 496)	(278 968)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>10 868 674</b>	<b>9 633 959</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
	Проценты полученные	9 118 374	1 852 490
	Выплаты по приобретению основных средств и нематериальных активов	(277 373)	(419 323)
	Возврат займов выданных	45 970 740	5 306 928
	Предоставление займов выданных	(30 198 834)	(13 787 228)
	Чистое движение по активам, удерживаемым до погашения	70 071	130 671
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>24 682 978</b>	<b>(6 916 462)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
	Погашение кредитов и займов	(31 100 000)	-
	Проценты уплаченные	(4 155 608)	(2 533 406)
	Платежи по финансовой аренде	(243 689)	(85 295)
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(35 499 297)</b>	<b>(2 618 701)</b>
	Чистое (увеличение)/уменьшение денежных средств	52 355	98 796
	Денежные средства на начало отчетного периода	39 406	60 317
	<b>Денежные средства на конец отчетного периода</b>	<b>91 761</b>	<b>159 113</b>

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**  
(в тысячах рублей)

**Приходится на собственников материнской компании**

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Фонд инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы и прочая совокупная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2015 г. (аудировано)</b>	27 115	247 327	(32 663 982)	213 940	(670 053)	(32 845 653)	3 334 260	(29 511 393)
Прибыль за отчетный период	-	-	6 203 598	-	-	6 203 598	136 388	6 339 986
Прочий совокупный расход	-	-	-	(65 227)	-	(65 227)	-	(65 227)
Расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	(65 227)	-	(65 227)	-	(65 227)
<b>На 30 июня 2016 г. (неаудировано)</b>	27 115	247 327	(26 460 384)	148 713	(670 053)	(26 707 282)	3 470 648	(23 236 634)



**ПАО «Южный Кузбасс»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**  
*(в тысячах рублей)*

Прим.	Приходится на собственников материнской компании						
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Фонд инструментов, имеющих в наличии для продажи	Прочие резервы и прочая совокупная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия
							Итого капитал
На 31 декабря 2014 г. (аудировано)	27 115	247 327	(5 683 550)	(11 421)	(467 317)	(5 887 846)	3 030 750 (2 857 096)
2.1	-	-	(629 192)	-	23 656	(605 536)	- (605 536)
Корректировка прошлых периодов							
На 31 декабря 2014 г. после корректировки (аудировано)	27 115	247 327	(6 312 742)	(11 421)	(443 661)	(6 493 382)	3 030 750 (3 462 632)
Прибыль за отчетный период	-	-	7 747 658	-	-	7 747 658	150 307 7 897 965
Прочий совокупный доход	-	-	-	311 850	3 358	315 208	1 056 316 264
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	-	-	3 358	3 358	1 056 4 414
Доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	311 850	-	311 850	- 311 850
Дивиденды	-	-	(215)	-	-	(215)	(164) (379)
На 30 июня 2015 г. (неаудировано)	27 115	247 327	1 434 701	300 429	(440 303)	1 569 269	3 181 949 4 751 218

## ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года  
(в тысячах рублей, если не указано иное)

### 1. Общая информация о Группе и ее деятельности

ПАО «Южный Кузбасс» (далее – Компания) образована в 1993 году в результате объединения нескольких угледобывающих и перерабатывающих производств.

Место нахождения Компании: 652877 Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, Юности, 6.

ПАО «Южный Кузбасс» и его дочерние предприятия далее совместно именуются «Группа». Основная деятельность Группы и ее дочерних компаний связана с добычей, обогащением и реализацией угольной продукции, осуществляемой на территории Российской Федерации и за рубежом.

Страна регистрации и хозяйственной деятельности предприятий Группы – Российская Федерация.

Бенефициарным владельцем Компании является И.В. Зюзин.

Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

Дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Взрывпром Юга Кузбасса»	Производство взрывчатых веществ
АО «Разрез Томусинский»	Добыча каменного угля открытым способом
ООО «МИД»	Издание газет
ООО «СП «Романтика»	Организация комплексного туристического обслуживания
ООО «ШСС»	Производство общестроительных работ по строительству электростанций и сооружений для горнодобывающей и обрабатывающей промышленности
ОАО «Томусинское энергоуправление»	Передача электроэнергии

Неконтрольная доля участия вышеперечисленных дочерних компаний, не принадлежащих Группе на 100%, считается несущественной.

Годовыми общими собраниями акционеров ОАО «Взрывпром Юга Кузбасса» и ОАО «Разрез Томусинский», проведенных 16 и 17 июня 2016 года соответственно, приняты решения об утверждении уставов данных обществ в новой редакции, согласно которым изменены наименования обществ на АО «Взрывпром Юга Кузбасса» и АО «Разрез Томусинский». Государственная регистрация уставов в новой редакции осуществлена 05 и 07 июля 2016 года соответственно.

### 2.1 Изменения, внесенные в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность

В связи с изменениями в классификации расходов, настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, отличается от утвержденной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года. Ниже приведены соответствующие изменения в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и пояснения к ним.

Изменения в классификации расходов не оказало влияния на отчет о движении денежных средств.

	Ранее отраженные за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	Реклассификация	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. после реклассификации
Себестоимость продаж, в том числе			
Расходы на оплату труда	(2 276 407)	(362 698)	(2 639 105)
Материалы	(3 107 499)	(1 127 292)	(4 234 791)
Энергозатраты	(708 429)	33 695	(674 734)
Транспортные расходы	(2 133 569)	1 919 183	(214 386)
Расходы по ремонту и наладке	(21 493)	(11 936)	(33 429)
Расходы по аренде	(278 067)	(286 471)	(564 538)
Страхование	(92 229)	(1 228)	(93 457)
Прочие расходы	(265 315)	(163 253)	(428 568)

	(8 883 008)	-	(8 883 008)
	Ранее отраженные за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	Реклассификация	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. после реклассификации
<b>Прочие операционные расходы, в том числе</b>			
Затраты по закрытию производства	(65 150)	65 150	-
	(548 295)	65 150	(483 145)
<b>Финансовые расходы, в том числе</b>			
Проценты по обязательству по выбытию активов	-	(65 150)	(65 150)
	(6 045 945)	(65 150)	(6 111 095)

## 2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принятыми МСФО требует использования определенных существенных учетных оценок. Также необходимо, чтобы руководство Группы применяло суждение при использовании учетной политики Группы. Области, в которых при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были применены существенные суждения и оценки, и их влияние раскрываются в Примечании 2.4.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, рубль также является функциональной валютой Группы.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли как курсовые разницы.

Учетная политика и настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы, подготавливаемая в соответствии с МСФО, базируется на следующих основополагающих допущениях:

- принцип начисления, согласно которому результаты операций и прочих событий хозяйственной деятельности признаются в учете по факту их осуществления, даже если получение и выплата денежных средств и их эквивалентов произошли в ином периоде;
- допущение о непрерывности деятельности, подразумевающее, что Группа действует, и будет продолжать действовать в обозримом будущем, а так же что у Группы нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

### Дочерние предприятия

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (1) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (2) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет

право на получение такого дохода, и (3) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие, как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Неконтролирующие доли участия раскрываются отдельно.

При приобретении дочерних компаний, включая компании, находящиеся под общим контролем, используется метод приобретения. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных взамен активов, выпущенных акций и обязательств, возникающих или ожидаемых в момент приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. Моментом приобретения считается дата приобретения компании, а в случае, когда приобретение долей в компании осуществляется поэтапно, моментом приобретения считается дата покупки каждой доли.

Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства, возникающие в процессе оценки, корректируют гудвил. Изменения, возникающие после даты приобретения, будут отражаться в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

#### *Неконтрольные доли участия*

Общий совокупный доход дочерних компаний, находящихся в частичном владении, относится на собственников материнской компании и на неконтрольные доли участия пропорционально их соответствующим долям владения.

#### *Ассоциированные компании*

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, с учетом гудвила на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые

признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

## 2.3 Существенные положения учетной политики

### 2.3.1 Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

Затраты, связанные с разведкой и оценкой, т.е. затраты, понесенные компанией в связи с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых до того, как стали очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых, формируют стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой. Амортизация стоимости активов, связанных с разведкой и оценкой, не начисляется. Активы, связанные с разведкой и оценкой, должны быть проверены на обесценение, если факты и обстоятельства позволяют предположить, что балансовая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, превышает возмещаемую стоимость.

Основное средство, используемое для добычи полезных ископаемых, учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.

Если выгода от проведения вскрышных работ (т.е. деятельности по удалению пустых пород для получения доступа к запасам полезных ископаемых при разработке месторождений открытым способом) реализуется в форме произведенных запасов, затраты на осуществление данных работ учитываются в соответствии с принципами МСФО (IAS) 2 «Запасы». Если выгода представляет собой улучшенный доступ к запасам полезных ископаемых, организация признает данные затраты в качестве внеоборотного актива.

Первоначальная оценка расходов на ликвидацию и выбытие долгосрочного актива включается в стоимость этого актива. Обязательство по ликвидации и выбытию долгосрочного актива отражается в момент выполнения условий признания резерва.

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в состав прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли по мере их возникновения.

В стоимость основных средств включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств и восстановления участка, на котором объект находится.

Проценты по займам капитализируются как часть стоимости объекта незавершенного строительства в течение периода, необходимого для строительства и подготовки объекта к эксплуатации. В той степени, в которой предприятие заимствует средства в общих целях и использует их для получения актива, отвечающего определенным требованиям, предприятие должно определить сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам предприятия, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям.

Износ основных средств (кроме лицензий на добычу и группы основных средств «Добывающие основные средства») начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации:

Категория основных средств	Расчетные сроки полезного использования, лет
Земля	неограниченный
Здания и сооружения	5-85
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-25
Прочие	2-15

Амортизация стоимости приобретенных лицензий на добычу, а также группы основных средств «Добывающие основные средства» начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении исходя из доказанных запасов.

### 2.3.2 Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

#### Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

#### Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

### 2.3.3 Лицензии на добычу полезных ископаемых

Лицензии на добычу полезных ископаемых – это особая категория активов, которая представляет права пользования, права на добычу полезных ископаемых и разработку минеральных ресурсов. Лицензии на добычу полезных ископаемых оцениваются по себестоимости. Себестоимость включает в себя:

- цену покупки; и
- любые затраты непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Если лицензия приобретена в рамках сделки по объединению бизнеса, себестоимость этой лицензии равна ее справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость приобретенных лицензий на добычу полезных ископаемых основывается на проведенных независимыми горными инженерами оценках доказанных запасов в течение срока действия лицензии.

Амортизируемая стоимость лицензии на добычу полезных ископаемых распределяется на систематической основе следующим образом:

- амортизация должна начинаться с того момента, когда этот актив становится доступным для использования;
- начисление амортизации лицензии производится ежемесячно. Начисление амортизации производится отдельно по каждой лицензии. Амортизация, начисленная за каждый период, признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда амортизационные отчисления включаются в балансовую стоимость других активов;
- для начисления амортизации лицензий на добычу Группа применяет метод списания пропорционально объему добычи, для расчета используются доказанные и вероятные запасы.

Доказанные и вероятные запасы определяются на основе независимых технико – экономических обоснований и оценок, выполненных горными инженерами. Группа принимает политику, в соответствии с которой внутренние горные инженеры ежегодно проводят обзор доказанных и вероятных запасов. Данная политика не изменяет подход Группы к измерению доказанных и вероятных запасов на дату их приобретения как часть объединения бизнеса, которое предусматривает привлечение независимых горных инженеров.

Лицензии на добычу полезных ископаемых подлежат тестированию на предмет обесценения в соответствии с порядком, описанном в разделе 2.3.5 настоящего примечания.

#### 2.3.4 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

#### 2.3.5 Обесценение активов

На каждую дату составления финансовой отчетности Группа проверяет наличие признаков обесценения активов и, в случае их выявления, определяет их возмещаемую стоимость. Признаками обесценения актива могут служить, по крайней мере, следующие обстоятельства:

- Внешние источники информации:
  - наличие наблюдаемых признаков того, что стоимость актива снизилась в течение периода значительно больше, чем ожидалось с течением времени или при обычном использовании;
  - значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для предприятия, произошли в течение периода или произойдут в ближайшем будущем в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых Группа осуществляет деятельность, или на рынке, для которого предназначен актив;
  - рыночные процентные ставки или иные рыночные нормы прибыли на инвестиции повысились в течение периода, и данный рост, вероятно, будет иметь существенные неблагоприятные последствия для ставки дисконтирования, используемой при расчете ценности использования и возмещаемой стоимости актива;
  - балансовая стоимость чистых активов Группы превышает ее рыночную капитализацию.
- Внутренние источники информации:
  - существуют признаки морального устаревания или физической порчи актива;
  - значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для Группы,

произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем в отношении интенсивности и способа использования актива. Данные изменения включают простой актива, планы по прекращению или реструктуризации деятельности, к которой относится актив, планы по выбытию актива до ранее запланированной даты, а также реклассификация срока службы актива с неопределенного на определенный;

- из внутренней отчетности ясно, что экономическая эффективность актива хуже или будет хуже, чем ожидалось;
- произошли существенные негативные отклонения от показателей стратегического бизнес – плана или годового бюджета Группы или отдельных подразделений;

В случае наличия любого признака обесценения Группа определяет возмещаемую стоимость актива, а потом проводит тестирование актива на обесценение, предполагающее сравнение его балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую величину из: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования.

В целях тестирования на обесценения может оказаться достаточным произвести оценку только справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу, либо его ценности использования. Если любая из этих стоимостей превышает балансовую стоимость актива, то это свидетельствует о том, что актив не является обесцененным и исключает необходимость оценки второго показателя.

Если возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, то последняя уменьшается до возмещаемой стоимости. Это уменьшение представляет собой убыток от обесценения актива и признается немедленно в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

После признания убытков от обесценения амортизационные отчисления в отношении актива корректируются в будущих периодах для того, чтобы распределить пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом его остаточной стоимости, на регулярной основе в течение его оставшегося срока службы.

### 2.3.6 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, долговые ценные бумаги, кредиторскую задолженность и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

#### *Раскрытие информации о справедливой стоимости*

Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного актива.

При оценке справедливой стоимости необходимо учитывать характеристики актива, которые могут повлиять на стоимость актива на дату оценки. Такие характеристики включают следующее:

- состояние и местонахождение актива;
- ограничения на продажу или использование актива при наличии таковых.

Исходными данными для оценки справедливой стоимости актива могут вступать:

- котируемые цены (некотируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Группа может получить доступ на дату оценки (исходные данные 1 Уровня);
- исходные данные, которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива (так называемые данные 2 Уровня);
- ненаблюдаемые исходные данные для актива (исходные данные 3 Уровня).

При оценке справедливой стоимости актива учитывается способность участника рынка получать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или его



продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую отчетную дату.

### 2.3.7 Финансовые активы, не являющиеся производными

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли
- (б) инвестиции, удерживаемые до погашения
- (в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и
- (г) займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

*а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе*

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

По состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 гг. Группа не имела финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

*б) Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Данная категория включает долговые ценные бумаги с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые предприятие планирует и может удерживать до погашения, отличные от:

- (а) активов, которые предприятие после первоначального признания классифицирует как "оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка";
- (б) активов, которые предприятие классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и
- (с) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

При первоначальном признании ценные бумаги, удерживаемые до погашения, оцениваются по стоимости приобретения, включая затраты по сделке:

- дополнительные издержки, непосредственно связанные с приобретением ценных бумаг, к которым относятся суммы вознаграждения и комиссионных, уплаченных агентам, консультантам, брокерам и дилерам;
- сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств.

Последующая оценка осуществляется по амортизированной стоимости данных ценных бумаг с использованием метода дисконтирования (или метода эффективной ставки процента) за вычетом резерва по обесценению.

*в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Справедливая стоимость котируемых долевых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Первоначальная оценка других финансовых активов также основывается на их справедливой стоимости, но она корректируется на сумму затрат по сделке, непосредственно связанных с приобретением актива.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль и отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о совокупной прибыли как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

*г) Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

#### *Снижение стоимости финансовых активов*

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки текущего года. Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочей совокупной прибыли. Восстановление резервов, относящихся к финансовым активам, учитываемым по балансовой стоимости, не производится.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли в составе операционных расходов.

#### **2.3.8 Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию**

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству.

#### **2.3.9 Кредиты и займы**

Кредиты и займы разделяются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от срока погашения. Краткосрочная и долгосрочная задолженность по кредитам и займам подлежит обособленному представлению в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. В связи с этим Группа переклассифицирует долгосрочную задолженность по кредитам и займам в состав краткосрочной в момент, когда до срока погашения этой задолженности остается менее 12 месяцев с отчетной даты. Если Группа нарушила какие-либо из условий долгосрочного кредитного соглашения по состоянию на дату окончания отчетного периода или на более раннюю дату, в результате чего обязательство подлежит погашению по требованию, то Группа классифицирует

обязательство как краткосрочное, даже если Кредитор согласился, после окончания отчетного периода и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, не требовать платежа на основании допущенного нарушения. Группа классифицирует обязательство как краткосрочное, поскольку на дату окончания отчетного периода у нее не было безусловного права откладывать его погашение на срок, составляющий не менее двенадцати месяцев после указанной даты.

### **2.3.10 Торговая кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве текущих обязательств, если платежи по ней ожидаются в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он дольше года), в обратном случае кредиторская задолженность классифицируется как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **2.3.11 Вознаграждения сотрудников**

#### ***Пенсионное обеспечение и прочие льготы для лиц пенсионного возраста***

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли в качестве резерва по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в составе расходов на оплату труда таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока службы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств. Актуарные прибыли и убытки в отношении активов и обязательств, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочей совокупной прибыли в том периоде, в котором они возникают (см. Примечание 17). Стоимость прошлых услуг немедленно признается в составе прибылей и убытков в тот момент, когда они возникают за период, в котором пенсионный план изменялся. Активы плана отражаются по справедливой стоимости с учетом определенных ограничений. Справедливая стоимость активов пенсионного плана основывается на рыночных ценах. Если рыночная стоимость активов пенсионного плана не определяется, то справедливая стоимость активов рассчитывается с помощью различных оценочных методик, включая использование дисконтированных ожидаемых денежных потоков, рассчитанных с применением ставки дисконтирования, которая отражает и риск, связанный с активами пенсионного плана, и ожидаемой датой реализации или выбытия этих активов.

В ходе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные платежи в государственный пенсионный фонд, который может быть определен как пенсионный план с установленными взносами, отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения. Расходы по обеспечению прочих дискреционных пенсионных выплат (включая добровольно принятые на себя обязательства) начисляются и отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли, чтобы распределить регулярные затраты в течение среднего оставшегося срока службы сотрудников.

#### ***Расходы на социальные нужды***

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной инфраструктуры.

Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом производственного персонала, и, соответственно, относятся на операционные расходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

### **2.3.12 Признание выручки**

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Выручка для целей составления консолидированной финансовой отчетности признается в момент ее поставки покупателям и перехода права собственности и отражается в консолидированной финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС) и других аналогичных обязательных платежей.

### **2.3.13 Финансовые доходы и расходы**

Процентные доход и расход отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли по всем процентным финансовым инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. В состав процентного дохода входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а процентный доход после этого признается на основе той же эффективной процентной ставки.

### **2.3.14 Резервы предстоящих расходов и платежей**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

### **2.3.15 Отложенный налог на прибыль**

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда высока вероятность, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

## **2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении

положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

#### **Консолидация дочерних обществ**

Оценки руководства применяются при определении наличия контроля и порядка отражения различных инвестиций в дочерние общества в консолидированной финансовой отчетности Группы.

#### **Сроки полезного использования основных средств**

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предположениях могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Исходя из условий лицензий и предыдущего опыта, руководство считает, что действующие лицензии на те месторождения полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут продуктивными после окончания срока их действия, будут продлены за небольшую дополнительную стоимость. В связи с ожидаемым продлением лицензий на эксплуатацию месторождений, амортизация по объектам основных средств производственного назначения начислялась исходя из сроков эксплуатации, даже в тех случаях, когда эти сроки превышают сроки действия текущих лицензий.

#### **Аренда**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

##### *Операционная аренда*

По состоянию на 30 июня 2016 года Группой заключены соглашения об операционной аренде земельных участков и помещений с предприятиями и исполнительными органами власти городов и районов Кемеровской области на общую сумму 117 219 305 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 91 897 339 тыс. руб.).

##### *Финансовая аренда*

Группа заключила договора по выкупу производственного оборудования в лизинг. На основании анализа условий договоров (например, таких, согласно которым срок владения активом равен сроку экономического использования объекта) Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров финансовой аренды.

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируются на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### **Обесценение основных средств**

Прогнозирование потоков денежных средств при проведении тестирования на возможное обесценение требует применения ряда существенных допущений и оценок в отношении таких показателей, как объемы производства и добычи, цены на полезные ископаемые, продукты их переработки и электроэнергию, операционных расходов, капитальных вложений, запасов полезных ископаемых, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконта.

### **Резерв по сомнительной дебиторской задолженности**

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей, или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва по сомнительной дебиторской задолженности могут быть существенными.

По состоянию на 30 июня 2016 года дебиторская задолженность Группы с учетом резерва по сомнительной задолженности составила 35 104 276 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 74 960 361 тыс. руб.). Основную сумму резерва составляет резерв, созданный на задолженность связанных сторон. Возможность взыскания данной дебиторской задолженности в большей степени зависит от эффективности принятых мер менеджментом Группы, а также других действий, находящихся за пределами контроля со стороны Группы. Возможность взыскания прочей дебиторской задолженности Группы определена на основе условий и информации, имеющихся на отчетную дату.

### **Затраты на восстановление участков проведения работ и охрану окружающей среды**

Затраты на восстановление участков проведения работ, которые могут возникнуть в конце срока эксплуатации каких-либо производственных объектов Группы, признаются при наличии текущего правового или добровольно принятого на себя обязательства, возникшего в результате событий прошлых периодов и вероятности оттока ресурсов в связи с необходимостью погасить такое обязательство, а также при наличии возможности дать обоснованную оценку данного обязательства. Стоимость амортизируется линейным способом в течение всего срока эксплуатации этих активов с отнесением в состав прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию актива, которые являются результатом изменений в оценке сроков или величины оттока денежных средств, или изменений в ставке дисконта приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. МСФО предусматривают отражение обязательств в отношении таких затрат. Расчет суммы таких обязательств и определение времени их возникновения в значительной степени являются оценочными. Такая оценка основывается на анализе затрат и технических решений, базирующихся на существующих технологиях, и выполняется в соответствии с действующим на данный момент законодательством об охране окружающей среды. Обязательства по восстановлению участков проведения работ могут меняться в связи с изменением законов и норм, а также изменением их толкования. По состоянию на 30 июня 2016 года обязательства по восстановлению участков проведения работ и охрану окружающей среды составили 1 022 171 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 974 701 тыс. руб.).

### **Учет активов и обязательств пенсионного плана**

Оценка обязательств пенсионного плана основана на использовании актуарных методик и допущений (см. Примечание 17). Фактические результаты могут отличаться от расчетных и оценки Группы могут быть скорректированы в будущем исходя из изменений экономического и финансового положения. Руководство применяет суждения относительно выбранных моделей, объемов потоков денежных средств и их распределения во времени, а также других показателей, включая ставку дисконта. Признание активов пенсионного плана ограничено оценкой текущей стоимости будущих выгод, доступных для Группы в рамках данного плана. Стоимость будущих выгод определяется на основе актуарных методик и предположений.

**Условные факты хозяйственной деятельности и договорные обязательства**

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово – хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких – либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы начислены или раскрыты в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, за исключением указанного ниже обстоятельства.

Согласно уведомлению Лондонского арбитража (ЛМАС) ВТБ ОАО и ВТБ Капитал ПЛС подал 14 исков против предприятий группы Мечел о взыскании всех сумм задолженности по синдицированным кредитным. На момент обращения истцов в ЛМАС по каждому иску взыскивается 16 253 579 долларов США задолженности по кредиту. 17 - 18.03.2015 г. получено уведомление от ЛМАС о возбуждении 14 арбитражных производств по искам ВТБ в отношении указанных предприятий группы Мечел. Стороны согласовали отложение разбирательств до 01.12.2015 г. Мораторий пролонгирован до 01.10.2016 г.

В декабре 2014 года Группа получила от Сбербанк РФ (далее – Банк) уведомление о проведении конвертации рублевых обязательств по действующим кредитным договорам в валютные.

По состоянию на 18 декабря 2015 года были подписаны мировые соглашения, в соответствии с которыми Группа признает задолженность в размере 175 254 тыс. долл. США и в размере 1 634 564 тыс. руб., 278 364 тыс. долл. США и в размере 1 740 474 тыс. руб., в размере 228 343 тыс. долл. США и в размере 51 993 тыс. долл. США, включая задолженность по основному долгу, начисленные проценты и задолженность по неустойке (см. Примечание 13).

В течение 2015 года Группой был использован резерв на общую сумму 29 791 тыс. руб. и восстановлен на сумму 8 546 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 год Группой был оценен риск возникновения обязательства по пеням и штрафам за неуплаченные проценты, и прочим судебным делам на общую сумму 571 049 тыс. руб., в том числе:

- по договору о кредитной линии с ОАО Банк ВТБ и создан резерв на сумму 247 842 тыс. руб.;
- по договорам невозобновляемых кредитных линий и создан резерв на общую сумму 267 682 тыс. руб.

В течение 1 полугодия 2016 года Группой были начислены расходы по штрафам, пени, неустойки за нарушение условий договоров в сумме 2 035 401 тыс. руб., в том числе неустойка перед ПАО «Сбербанк» в сумме 1 926 401 тыс. руб.

В апреле 2016 года заключено мировое соглашение об урегулировании задолженности перед Viamelion Consultants Limited (Кипр), часть группы Газпромбанка (АО), которая стала правопреемником Сбербанка в отношении долга Южного Кузбасса на сумму 423 млн долларов и 3 100 000 тыс. руб. Задолженность в долларах США была конвертирована в рубли и срок погашения кредитов продлен до 29 июля 2016 года.

В январе 2016 года вступили в силу дополнительные соглашения с АО «Газпромбанк» по кредитным договорам, согласно которым проведена конвертация валютных обязательств в рублевые обязательства и представлена отсрочка погашения основного долга и процентного платежа.

В феврале 2016 года подписан договор о переводе долга, согласно которому ПАО «Южный Кузбасс» становится стороной кредитного договора с АО «Газпромбанк» в размере 7 003 286 тыс. руб.

В июне 2016 года подписаны дополнительные соглашения к договорам АО «Газпромбанк» от 03.05.12 г. и от 04.05.12 г., согласно которым предоставлена отсрочка погашения основного долга и процентного платежа с окончательным сроком гашения основного долга – апрель 2020 года. При выполнении всех дополнительных условий окончательный срок гашения переносится на апрель 2022 года.



13 апреля 2016 года подписаны изменения в Кредитные соглашения со Сбербанком о реструктуризации своих обязательств на общую сумму 421 158 тыс. руб. и 328 млн. долларов США. Мировые соглашения и изменения к Кредитным соглашениям устанавливают льготный период погашения до апреля 2017 года с ежемесячными погашениями основной суммы долга, начиная с апреля 2017 года до апреля 2020 года и капитализации до 40% процентных платежей. Льготный период погашения может быть продлен до января 2020 года со сроком погашения кредита до апреля 2022 года, если Банк ВТБ согласует аналогичные условия реструктуризации. Также по мировым соглашениям ПАО «Сбербанк» произвел прощение долга по неустойкам, в соответствии с которым Группа начислила доход в размере 1 879 425 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2016 года условные факты хозяйственной деятельности отсутствуют.

### **Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Руководство Группы, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Руководство Группы оценивает, что вероятные налоговые риски по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствуют. В течение 2015 года, Группой был использован резерв по оценочным налоговым обязательствам на общую сумму 194 794 тыс. руб. в результате признания судом налоговых обязательств не в пользу Группы. По риску на сумму 28 126 тыс. руб., созданное оценочное обязательство в российской отчетности, в результате признания судом позиции в пользу Группы было списано. Данные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года полностью погашены.

В первом полугодии 2016 года выдана гарантия для обеспечения исполнения обязательств Группы перед МРИ ФНС по возврату в бюджет суммы НДС, излишне полученной в результате возмещения НДС в заявительном порядке за 1 квартал 2016 года на сумму 117 888 тыс. руб., освобождение по которой не получено.

В июле 2016 года выдана гарантия для обеспечения исполнения обязательств Группы перед МРИ ФНС по возврату в бюджет суммы НДС, излишне полученной в результате возмещения НДС в заявительном порядке за 2 квартал 2016 года на сумму 117 233 тыс. руб., освобождение по которой не получено.

## **3. Управление финансовыми рисками**

### **Условия осуществления деятельности**

Группа зарегистрирована в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность на территории Кемеровской области Российской Федерации. Таким образом, Групп подвержена всем политическим и экономическим рискам, присущим России в целом и Кемеровской области в частности.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на

нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в отчетном периоде. В результате, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 63,7162 руб. до 83,5913 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ была уменьшена до 10,5% в отчетном периоде;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;

Финансовые риски по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, увеличением спредов по торговым операциям.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно – правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

### **Валютный риск**

Учитывая виды основной деятельности Группы, можно сказать, что Группы подвержена рискам, связанным с изменением ставки рефинансирования и курсов иностранных валют, установленных Центральным Банком Российской Федерации. Повышение общего уровня процентных ставок на российском рынке при прочих равных условиях отрицательно влияет на финансовое состояние Группы. В частности, в случае заимствования средств в виде кредитов с плавающей процентной ставкой увеличится сумма средств, подлежащих уплате в виде процентных расходов. В случае долговых обязательств с фиксированным доходом может относительно уменьшиться выручка Группы от продажи таких инструментов на рынке.

В Группе существует валютный риск ввиду наличия задолженности, которая выражена в иностранной валюте (см. Примечание 13). Группа является заемщиком на кредитном рынке. Частично займы Группы номинированы в долларах США и Евро. Текущие обязательства по обслуживанию этих займов также выражены в долларах США и Евро. В связи со значительным ростом курса валют влияние фактора валютного риска на результат финансово-хозяйственной деятельности Группы является значительным. В течение 1 полугодия 2016 года вследствие понижения валютных курсов Группой зафиксирована прибыль от положительных курсовых разниц в размере 6 659 467 тыс. руб. (за 1 полугодие 2015 года: 8 611 632 тыс. руб.).

### **Кредитный риск**

Финансовые активы, по которым у Группы может возникнуть потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами. Кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью, как минимум по состоянию на отчетную дату оцениваются на необходимость создания резерва под обесценение дебиторской задолженности. Чистая дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение дебиторской задолженности представляет собой максимальную величину, подверженную кредитным рискам. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь отсутствует.

### **Рыночный риск**

Деятельность Группы подвержена риску снижения рыночной стоимости финансовых инструментов из-за возможного изменения процентных ставок. Главная цель управления рыночным риском - это контроль и мониторинг подверженности такому риску в пределах установленных параметров при достижении оптимальной доходности.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.

Балансовая величина торговой дебиторской и кредиторской задолженности за минусом резерва по

## ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

сомнительной дебиторской задолженности максимально приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера задолженности.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает из управления Группой собственными оборотными средствами, а также из расходов по финансированию и выплат основных сумм по долговым инструментам. То, что Группа столкнется с трудностями при выполнении ею финансовых обязательств при наступлении сроков платежей, является риском.

Политика Группы направлена на обеспечение достаточного количества денежных средств для выполнения своих обязательств при наступлении сроков платежей. Для достижения этой цели Группа стремится поддерживать баланс денежных средств (или согласованных кредитных линий) для соответствия ожидаемым требованиям на период как минимум 60 дней. Группа также стремится снизить риск ликвидности путем установления фиксированных процентных ставок (и, следовательно, денежных потоков) на части ее долгосрочных заимствований.

Ниже в таблице приведены сроки погашения финансовых обязательств по договорам (недисконтированные договорные денежные потоки):

На 30 июня 2016 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 530 877	470 924	-
Кредиты и займы	129 356 534	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 077 181	176 151	-
<b>Итого</b>	<b>134 964 592</b>	<b>647 075</b>	<b>-</b>
На 31 декабря 2015 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 037 221	-	-
Кредиты и займы	157 593 376	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 686 657	-	-
<b>Итого</b>	<b>166 317 254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Группа устанавливает объемы требуемого капитала пропорционально риску. Группа управляет структурой своего капитала и вносит в нее корректировки в свете изменений экономических условий и характеристик рисков, лежащих в основе ее активов.

### Раскрытие в отношении капитала

Производственная программа Группы на 2016-2017 гг. направлена на сохранение достигнутого уровня объемов добычи. Также предполагается дальнейшее освоение лицензионных участков «Сорокинский», «Разрез Распадский», «Березовский-2», «Сибиргинский-2», второй очереди шахты «Сибиргинская» и шахты «Ольжерасская-Новая», покупка и введение новой высокопроизводительной горнотранспортной техники на разрезах и шахтах.

## 4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

### а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2016 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность	Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.
Учет приобретений долей в совместных операциях	

(Вступает в силу для годовых) Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- |  |  |
|--|--|
| периодов, начинающихся<br>1 января 2016 года или после<br>этой даты) | – Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес<br><br>– Пример 8: Внос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес. |
|--|--|

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

*Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.*

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы

Разъяснение допустимых методов амортизации

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

*Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.*

Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности

Инициатива по Раскрытиям

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепт существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
- Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются

одной общей строкой в каждой из этих категорий.

*Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.*

Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная Финансовая отчетность, МСФО (IFRS) 12 Раскрытие Информации об Участии в Других Предприятиях, и к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия

Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.
- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

*Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.*

*b) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу*

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует

раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.

- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

*Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.*

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки

4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору

5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

*Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.*

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевыми инструментами должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Группа ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.

## 5. Информация по сегментам

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из видов деятельности и производимой ей продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих трех отчетных сегментов:

- 1) Сегмент «Производство угольной продукции», который занимается производством и реализацией угольной продукции.
- 2) Сегмент «Реализация ТМЦ», в том числе является поставщиком горюче – смазочных материалов.
- 3) Сегмент «Оказание услуг и прочих видов деятельности» занимается оказанием транспортных и прочих видов услуг.

Руководство Группы осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков.

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня, 2016 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключение	Консолидировано
<b>Выручка</b>						
Внешняя реализация	12 453 427	1 555 235	319 696	14 328 358	-	14 328 358
Между сегментами	1 380 464	78 787	759 600	2 218 851	(2 218 851)	-
<b>Выручка-всего</b>	<b>13 833 891</b>	<b>1 634 022</b>	<b>1 079 296</b>	<b>16 547 209</b>	<b>(2 218 851)</b>	<b>14 328 358</b>
<b>Финансовые результаты</b>						
Износ, амортизация	1 084 606	8 067	1 658	1 094 331	-	1 094 331
Процентные доходы	6 708 670	-	34 296	6 742 966	-	6 742 966
Процентные расходы	7 789 936	-	-	7 789 936	-	7 789 936
Расходы по налогу на прибыль	305 881	11 282	2 319	319 482	-	319 482
<b>Операционные активы</b>	<b>45 971 768</b>	<b>-</b>	<b>1 003 818</b>	<b>46 975 586</b>	<b>(9 792 255)</b>	<b>37 183 331</b>
<b>Операционные обязательства</b>	<b>126 235 255</b>	<b>-</b>	<b>595 149</b>	<b>126 830 403</b>	<b>(9 769 562)</b>	<b>136 599 966</b>

  

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня, 2015 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключение	Консолидировано
<b>Выручка</b>						
Внешняя реализация	15 925 034	1 474 969	271 152	17 671 155	-	17 671 155
Между сегментами	1 341 967	87 941	912 949	2 342 857	(2 342 857)	-
<b>Выручка-всего</b>	<b>17 267 001</b>	<b>1 562 910</b>	<b>1 184 101</b>	<b>20 014 012</b>	<b>(2 342 857)</b>	<b>17 671 155</b>
<b>Финансовые результаты</b>						
Износ, , амортизация	1 223 147	3 215	8 071	1 234 433	-	1 234 433
Процентные доходы	5 700 829	-	27 595	5 728 424	-	5 728 424
Процентные расходы	5 844 902	-	-	5 844 902	-	5 844 902
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	716 055	-	(2 387)	713 667	-	713 667
<b>Операционные активы</b>	<b>82 223 654</b>	<b>-</b>	<b>1 081 085</b>	<b>83 304 739</b>	<b>(8 630 313)</b>	<b>74 674 425</b>
<b>Операционные обязательства</b>	<b>133 964 107</b>	<b>-</b>	<b>658 712</b>	<b>134 622 819</b>	<b>(8 598 556)</b>	<b>126 024 263</b>



## 6. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Добывающие активы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
На 31 декабря 2015 г.	165 078	4 770 215	20 160 808	5 210 605	65 953	2 790 347	5 977 916	39 140 922
Поступления	-	28 372	152 214	22 851	314	10 167	4 958	218 876
Выбытия	-	(74 740)	(1 150 956)	(179 927)	(705)	(246 049)	(574)	(1 652 951)
Реклассификация	-	21 946	85 184	10 220	-	59 727	(177 077)	-
На 30 июня 2016 г.	165 078	4 745 793	19 247 250	5 063 749	65 562	2 614 192	5 805 223	37 706 847
<b>Износ</b>								
На 31 декабря 2015 г.	-	(2 568 691)	(14 144 097)	(3 962 978)	(51 979)	(1 458 067)	-	(22 185 812)
Начисление износа	-	(92 176)	(706 819)	(250 280)	(2 286)	(42 770)	-	(1 094 331)
Выбытия	-	45 720	1 049 611	204 825	887	194 696	-	1 495 739
На 30 июня 2016 г.	-	(2 615 147)	(13 801 306)	(4 008 433)	(53 378)	(1 306 141)	-	(21 784 404)

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года  
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Добывающие активы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
На 31 декабря 2014 г.	165 267	4 630 004	19 014 397	5 354 393	62 347	3 231 917	7 116 425	39 574 750
Поступления	-	100 899	158 088	14 144	522	20 211	484 023	777 887
Выбытия	-	(1 106)	(60 030)	(64 579)	(232)	(162)	(287 858)	(413 967)
На 30 июня 2015 г.	165 267	4 729 797	19 112 455	5 303 958	62 637	3 251 966	7 312 590	39 938 670
<b>Износ</b>								
На 31 декабря 2014 г.	-	2 487 037	12 526 909	3 669 585	48 720	1 440 088	-	20 172 339
Начисление износа	-	93 168	892 259	181 847	2 241	64 918	-	1 234 433
Выбытия	-	(742)	(32 524)	(64 540)	(232)	(49 223)	-	(147 261)
На 30 июня 2015 г.	-	2 579 463	13 386 644	3 786 892	50 729	1 455 783	-	21 259 511
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
На 31 декабря 2015 г.	165 078	2 201 524	6 016 711	1 247 627	13 974	1 332 280	5 977 916	16 955 110
На 30 июня 2016 г.	165 078	2 130 646	5 445 944	1 055 316	12 184	1 308 050	5 805 223	15 922 443

**Активы, переданные в качестве обеспечения**

Земельный участок, здания и оборудование, имеющие чистую балансовую стоимость равную 809 823 тыс. руб. на 30 июня 2016 г. (на 31 декабря 2015 года: 897 835 тыс. руб.) рассматриваются как залог первой очереди для обеспечения банковских кредитных линий и процентных займов Группы (Примечание 13).

За прошлые отчетные периоды компании Группы заключили с третьими лицами ряд договоров аренды транспорта, машин и оборудования. Средний срок аренды не превышает пяти лет. В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности эти договоры были отнесены к категории финансовой аренды, поскольку арендные договоры предусматривают возможность выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Процентные ставки по обязательствам по договорам финансовой аренды фиксированы на даты заключения договоров и составляют от 4% до 10% годовых. По состоянию на 30 июня 2016 года чистую балансовую стоимость основных средств, приобретенных по договорам финансового лизинга, составили 1 621 878 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 257 463 тыс. руб.).

В составе основных средств были капитализированы авансовые платежи и предоплаты по объектам основных средств. По состоянию на 30 июня 2016 года сумма капитализированных авансовых платежей и предоплат составила 225 465 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 579 289 тыс. руб.).

## 7. Нематериальные активы

	Лицензии на недропользование	Лицензии прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2015 года	3 727 690	19 036	3 746 726
Поступления	10 149	14 549	24 698
Выбытия	-	(5 122)	(5 122)
На 30 июня 2016 года	3 737 839	28 463	3 766 302
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>			
На 31 декабря 2015 года	(135 927)	(12 006)	(147 933)
Начисленная амортизация за период	(21 882)	(10 387)	(32 269)
Выбытия	-	5 122	5 122
На 30 июня 2016 года	(157 809)	(17 271)	(175 080)
	<b>Лицензии на недропользование</b>	<b>Лицензии прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2014 года	3 656 878	12 304	3 669 182
Поступления	-	11 275	11 275
Выбытия	-	-	-
На 30 июня 2015 года	3 656 878	23 579	3 680 457
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>			
На 31 декабря 2014 года	(104 685)	(2 234)	(106 919)
Начисленная амортизация за период	(6 565)	(8 177)	(14 742)
Выбытия	-	-	-
На 30 июня 2015 года	(111 250)	(10 411)	(121 661)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2014 года	3 591 764	7 029	3 598 793
На 30 июня 2015 года	3 580 031	11 192	3 591 222

Расчет стоимости лицензий на недропользование производится на основе проектных данных разработки месторождения и включает стоимость истощения запасов добываемого полезного ископаемого и стоимость изымаемых полностью или не полностью (ухудшение качества) природных ресурсов при разработке месторождения.

## 8. Инвестиции в ассоциированные компании

Следующие компании были включены в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия:

Название	Вид деятельности	Соотношение долей участия в уставном капитале по состоянию	
		На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ОАО «ТРМЗ»	Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства	25%	25%
АО «ТПТУ»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	39,96%	39,96%

Обобщенная финансовая информация (существенные ассоциированные компании):

	ОАО «ТРМЗ»	
	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Внеоборотные активы	64 878	62 749
Оборотные активы	456 518	440 131
Долгосрочные обязательства	(15 818)	(14 410)
Краткосрочные обязательства	(155 107)	(148 797)
<b>Чистые активы</b>	<b>350 471</b>	<b>339 673</b>
Текущая стоимость инвестиций	87 618	84 918
За шесть месяцев, закончившихся		
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Выручка	320 207	305 770
Прибыль до налогообложения	14 517	15 602
<b>Чистая прибыль</b>	<b>10 798</b>	<b>11 897</b>
Доля участия в прибыли	2 700	2 974
АО «ТПТУ»		
	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Внеоборотные активы	214 581	222 772
Оборотные активы	334 338	282 075
Долгосрочные обязательства	(4 619)	(4 847)
Краткосрочные обязательства	(67 931)	(61 608)
<b>Чистые активы</b>	<b>476 369</b>	<b>438 392</b>
Текущая стоимость инвестиций	190 357	175 181
За шесть месяцев, закончившихся		
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Выручка	212 187	193 793
Прибыль до налогообложения	48 595	26 804
<b>Чистая прибыль</b>	<b>37 976</b>	<b>20 516</b>
Доля участия в прибыли	15 175	8 198

## 9. Прочие финансовые активы

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 715 657	1 713 778
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные:		
- по справедливой стоимости	228 420	293 625
- по себестоимости	264	323
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>1 944 341</b>	<b>2 007 726</b>

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых финансовых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены в виде облигаций ПАО «Мечел» и учитываются по амортизированной стоимости с учетом внутренней эффективной ставки процента, которая составляла 8% - 13% в зависимости от вида облигаций.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа владела 2,56% доли в акционерном капитале ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (81 000 штук). Группа учитывает эту инвестицию по справедливой стоимости в составе прочих финансовых активов и классифицирует как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, поскольку она приобрела менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительного влияния на компанию.

## 10. Запасы

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Готовая продукция	535 722	529 109
Сырье и приобретенные запчасти	598 163	611 562
Незавершенное производство	18 373	101 281
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(8 496)	(62 350)
<b>Итого запасов по наименьшей себестоимости и чистой стоимости реализации</b>	<b>1 143 762</b>	<b>1 179 602</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, в результате роста цен на продукцию, снижение стоимости запасов было восстановлено и отражено в виде дохода в составе себестоимости продукции в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в размере 53 854 тыс. руб.

## 11. Дебиторская задолженность и займы выданные

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>Долгосрочная</b>		
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	58 188 827	42 126 661
Третьих сторон	19 100	22 828
<b>Долгосрочные займы выданные</b>	<b>58 207 927</b>	<b>42 149 489</b>
<b>Краткосрочная</b>		
Дебиторская задолженность, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	6 497 234	9 340 668
Ассоциированных компаний	25 369	4 048
Третьих сторон	356 606	77 563
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	569 589	513 805
Резерв сомнительной задолженности	(60 580)	(103 949)
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>7 388 218</b>	<b>9 832 135</b>
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	27 937 528	65 264 137
Третьих сторон	8 534	185 008
Резерв сомнительной задолженности	(230 004)	(320 919)
<b>Краткосрочные займы выданные</b>	<b>27 716 058</b>	<b>65 128 226</b>

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

По состоянию на 30 июня 2016 года торговая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 7 388 218 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 9 832 135 тыс. руб.) была обесценена, и под нее был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности согласно учетной политике Группы. По состоянию на 30 июня 2016 года в отношении дебиторской задолженности связанных сторон был создан резерв сомнительной задолженности в сумме 288 195 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 373 136 тыс. руб.). Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже.

По состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость выданных займов приблизительно равна их балансовой стоимости. Процентные ставки по выданным займам варьируются в диапазоне: по рублевым займам – от 10.2% до 19.66%, по валютным – от 3.42% до 12.44%.

Балансовая величина торговой дебиторской и кредиторской задолженности за минусом резерва по сомнительной дебиторской задолженности максимально приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера задолженности.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности и займам выданным:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на начало периода	424 868	277 628
(Восстановление)/начисление резерва на снижение стоимости торговой дебиторской задолженности	(134 284)	23 431
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на конец периода	290 584	301 059

## 12. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе	543	267
Денежные средства на счетах в банках	35 818	39 139
Депозиты	18 044	-
Аккредитивы и иные средства	37 356	-
	91 761	39 406

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года денежные средства с ограничением использования у Группы отсутствовали.

Из состава отчета о движении денежных средств было исключено немонетарное движение задолженности, возникшее в результате перевода долга ООО «МЕЧЕЛ-ЭНЕРГО» в соответствии с договором между Группой (Новый должник) и АО «Газпромбанк» на сумму 7 003 286 тыс. руб.

## 13. Кредиты и займы

Краткосрочные	На 30 июня 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Банковские кредиты:				
- обеспеченные	128 387 860	128 479 889	96 166 053	96 253 726
- необеспеченные	968 674	970 195	61 427 323	61 483 325
Итого кредиты и займы	129 356 534	129 450 084	157 593 376	157 737 051

Справедливая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	<b>Процентные ставки</b>	<b>На 30 июня 2016 года</b>	<b>На 31 декабря 2015 года</b>
<b>Плавающие процентные ставки</b>			
Руб.	12% - 33.13% (*)	73 653 064	15 046 988
Доллар США	1.63% - 7.95%	55 512 493	91 560 279
Евро	2.49% - 2.67%	190 977	212 251
<b>Фиксированные процентные ставки</b>			
Руб.	10.1% - 14%	-	2 358 640
Доллар США	7.50%	-	48 415 218
		<b>129 356 534</b>	<b>157 593 376</b>

(\*) – вследствие влияния роста ключевой ставки ЦБ по состоянию на 31 декабря 2014 года ставка MosPrime(3m)+5,7% была увеличена до 33.13%.

На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года краткосрочные кредиты и займы были обеспечены залогом основных средств и ценных бумаг (акции ПАО «Южный Кузбасс», предоставленными Материнской компанией (ОАО «Мечел – Майнинг»). По состоянию на 30 июня 2016 года стоимость заложенных основных средств составила 809 823 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 897 835 тыс. руб.).

Остальная часть кредитов и займов была обеспечена залогом имущества и поручительствами Материнской компании (ОАО «Мечел – Майнинг») и связанных сторон (АО ХК «Якутуголь», ПАО «Мечел», ПАО «Коршуновский ГОК, Mechel Carbon AG, Mechel Carbon Singapore).

В результате пролонгации ряда кредитных договоров Группой Кредиторам были уплачены дополнительные расходы в виде комиссий и страховых премий. Кредиты и займы по состоянию 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года были отражены Группой за вычетом вышеуказанных расходов. По состоянию на 30 июня 2016 года сумма дополнительных расходов по кредитам и займам, уменьшающая кредитные обязательства составила 93 549 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 143 675 тыс. руб.).

Кредитные договоры, заключенные Группой, содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя использование финансовых коэффициентов, ограничение максимальной суммы задолженности и минимального размера собственного капитала, а также применение отдельных положений о перекрестном неисполнении обязательств. Нарушение ограничительных условий (при отсутствии отказа от таковых), как правило, дает кредиторам право требовать досрочного погашения основной суммы кредита и процентов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не удовлетворяла многим основным финансовым ограничительным условиям, поэтому основные кредиторы досрочно потребовали возврата долгосрочной задолженности. При этом оставшиеся кредиторы также могут воспользоваться указанным правом. По указанной причине по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года вся долгосрочная задолженность, в рублевом эквиваленте равная сумме 90 066 542 тыс. руб. и 36 641 899 тыс. руб. соответственно, была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств.

В декабре 2014 года обменный курс рубля к доллару, рассчитанный Чикагской товарной биржей, публикуемый на странице Ассоциации трейдеров развивающихся рынков (EMTA) в системе Reuters, превысил 50.00 руб. за 1 доллар США, в результате чего кредиты были конвертированы в доллары США. На 31 декабря 2014 года сумма задолженности по кредитам составила 677 981 тыс. долл. США (38,1 млрд. руб.). В 2014 году зафиксирован убыток в размере 17 382 800 тыс. руб., возникший в результате конвертации (Примечание 3 «Валютный риск»), а также были доначислены проценты по конвертируемым кредитным договорам в сумме 313 497 тыс. руб., которые были отражены в составе убытков в Отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 18 декабря 2015 года были подписаны мировые соглашения, в соответствии с которыми Группа признает задолженность в размере 175 254 тыс. долл. США и в размере 1 634 564 тыс. руб., 278 364 тыс. долл. США и в размере 1 740 474 тыс. руб., в размере 228 343 тыс. долл. США и

в размере 51 993 тыс. долл. США, включая задолженность по основному долгу, начисленные проценты и задолженность по неустойке.

В составе обеспеченных банковских кредитов отражена сумма задолженности, возникшая в соответствии с договором о переводе долга от 4 декабря 2015 года, в соответствии с которым ООО «МЕЧЕЛ-ЭНЕРГО» передает все обязательства по возврату части основного долга, процентов на передаваемую часть, начисленных до даты передачи долга, а также процентов на передаваемую часть основного долга и неустойки за неисполнение переданного обязательства, начисляемых после передачи долга, в размере 2 282 487 тыс. руб. по номиналу.

По состоянию на 30 июня 2016 года в составе обеспеченных банковских кредитов отражена сумма задолженности, возникшая в соответствии с договором о переводе долга от 4 февраля 2016 года, в соответствии с которым ООО «Мечел – Сервис» передает все обязательства по возврату части основного долга, процентов на передаваемую часть, начисленных до даты передачи долга, а также процентов на передаваемую часть основного долга и неустойки за неисполнение переданного обязательства, начисляемых после передачи долга, в размере 7 003 286 тыс. руб. по номиналу.

В январе 2016 года вступили в силу дополнительные соглашения с АО «Газпромбанк» по кредитным договорам, согласно которым проведена конвертация валютных обязательств в рублевые обязательства и представлена отсрочка погашения основного долга и процентного платежа.

13 апреля 2016 года заключено мировое соглашение об урегулировании задолженности перед Viamelion Consultants Limited (Кипр), часть группы Газпромбанка (АО), которая стала правопреемником Сбербанка в отношении долга Южного Кузбасса на сумму 423 091 тыс. долларов и 3 100 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 год Группой был оценен риск возникновения обязательства по пеням и штрафов по неуплаченным процентам:

- по договору о кредитной линии от 07.02.2011 г. с ОАО Банк ВТБ и создан резерв на сумму 247 842 тыс. руб.;
- по договорам невозобновляемых кредитных линий от 09.10.12 г. и создан резерв на общую сумму 267 682 тыс. руб.

В течение 1 полугодия 2016 года Группой были начислены расходы по штрафам, пени, неустойки за нарушение условий договоров в сумме 2 035 401 тыс. руб., в том числе неустойка перед ПАО «Сбербанк» в сумме 1 926 401 тыс. руб.

13 апреля 2016 года подписаны изменения в Кредитные соглашения с ПАО «Сбербанк» о реструктуризации своих обязательств на общую сумму 421 млн. рублей и 328 млн. долларов США. Мировые соглашения и изменения к Кредитным соглашениям устанавливают льготный период погашения до апреля 2017 года с ежемесячными погашениями основной суммы долга, начиная с апреля 2017 года до апреля 2020 года и капитализации до 40% процентных платежей. Льготный период погашения может быть продлен до января 2020 года со сроком погашения кредита до апреля 2022 года, если Банк ВТБ согласует аналогичные условия реструктуризации. Также по мировым соглашениям ПАО «Сбербанк» произвел прощение долга по неустойкам, в соответствии с которым Группа начислила доход в размере 1 879 426 тыс. руб.

В течение 6 месяцев 2016 года новых траншей не было.

#### **14. Обязательства по финансовой аренде**

За прошлые отчетные периоды компании Группы заключили с третьими лицами ряд договоров аренды транспорта, машин и оборудования. Средний срок аренды не превышает пяти лет. В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности эти договоры были отнесены к категории финансовой аренды, поскольку арендные договоры предусматривают возможность выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам финансовой аренды по состоянию на:



**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 1 года	(1 077 181)	(1 686 657)
От 1 до 5 лет	(176 151)	-
Свыше 5 лет	-	-
	<b>(1 253 332)</b>	<b>(1 686 657)</b>

Процентные ставки по обязательствам по договорам финансовой аренды фиксированы на даты заключения договоров и составляют от 4% до 10% годовых.

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов:

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Производственные машины и оборудование	1 746 236	2 264 645
Транспортное оборудование и транспортные средства	1 385 275	1 996 082
Минус: накопленная амортизация	(1 509 633)	(2 003 264)
<b>Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды</b>	<b>1 621 878</b>	<b>2 257 463</b>

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Менее 1 года	1 213 752	1 449 859	1 096 381	1 317 807
От 1 до 5 лет	176 151	-	156 951	-
Проценты за просроченные платежи	16 750	368 850	-	368 850
Финансовые расходы	(153 321)	(132 052)	-	-
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>1 253 332</b>	<b>1 317 807</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 15. Кредиторская задолженность и авансы полученные

Торговая и прочая кредиторская задолженность, как правило, является беспроцентной.

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>Краткосрочная</b>		
<b>Торговая кредиторская задолженность:</b>		
связанных сторон (Примечание 30)	703 635	1 102 751
ассоциированных компаний	37 487	42 586
третьих сторон	1 700 948	1 983 887
<b>Прочая кредиторская задолженность:</b>		
связанных сторон (Примечание 30)	1 190 670	1 758 104
ассоциированных компаний	-	85 457
третьих сторон	503 803	1 809 508
расчеты с персоналом	244 433	225 653
<b>Авансы полученные:</b>		
связанных сторон (Примечание 30)	60 856	12 224
третьих сторон	89 045	17 051
	<b>4 530 877</b>	<b>7 037 221</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Прочая кредиторская задолженность третьих сторон	470 924	-
<b>Итого</b>	<b>5 001 801</b>	<b>7 037 221</b>

В составе долгосрочной прочей кредиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2016 года отражено обязательство по штрафным санкциям (неустойка) по причине неисполнения обязательства по возврату сумм основного долга ПАО «Сбербанк».

Согласно мировому соглашению от 13.04.2016, суммы неустойки за просрочку платежа основного долга подлежат взысканию до 10.04.2020 г.

## 16. Пенсии и прочие программы выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности

В дополнение к государственному пенсионному обеспечению и социальному страхованию, предоставляемым в соответствии с российским законодательством, ПАО «Южный Кузбасс» и две ее дочерние компании – АО «Взрывпром Юга Кузбасса», АО «Разрез Томусинский» - применяют профессиональные пенсионные планы с установленными выплатами, предусматривающие выплату негосударственной пенсии и материальной помощи.

Материальная помощь выплачивается ежемесячно при наличии в компаниях средств на эти цели.

Выплата негосударственной пенсии производится через негосударственный пенсионный фонд ежемесячно, пожизненно. Право на получение негосударственной пенсии имеет пенсионер компании, имеющий непрерывный стаж работы не менее 20 лет. Размер негосударственной пенсии определяется как сумма минимальной негосударственной пенсии (220 рублей в месяц) плюс надбавки за непрерывный стаж на одном предприятии компании 30 лет и более (0,5 минимальной негосударственной пенсии), наличие ведомственной и государственной наград (от 0,5 до 1,0 минимальной негосударственной пенсии). Максимальный размер негосударственной пенсии установлен в размере 550 рублей в месяц.

Пенсионный план с установленными выплатами подвергает Группу актуарным рискам, включающим риск изменения процентных ставок, риск дожития, зарплатный риск.

*Процентный риск* – Снижение процентной ставки повысит обязательства пенсионного плана.

*Риск дожития* – Текущие обязательства пенсионного плана с установленными выплатами рассчитываются с учетом оценки смертности участников программы как во время, так и по завершении работы на предприятии. Увеличение ожидаемой продолжительности жизни участников пенсионного плана ведет к увеличению обязательств.

*Зарплатный риск* – Приведенные обязательства пенсионных планов с установленными выплатами рассчитываются на основе будущих заработных плат участников. Увеличение заработной платы участников ведет к увеличению обязательств пенсионного плана.

Актуарная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию, проводится сертифицированным актуарием ежегодно на основе индивидуальных данных по сотрудникам и пенсионерам на дату оценки. При составлении настоящей промежуточной сокращенной консолидированной отчетности стоимость обязательств по установленным выплатам определена исходя из актуарной оценки на годовую дату с учетом прогноза актуария.

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Ставка дисконтирования	9,70%	11,5%
Рост заработной платы	7,10%	6,58%
Рост назначаемых пенсий (до начала выплат)	7,10%	6,58%
Рост величины ежемесячной материальной помощи	5,00%	5,00%
Ставка, использованная для расчета аннуитета	5,00%	5,00%
Текущность кадров	В зависимости от возраста: уменьшение с 20% в возрасте 20 лет до 2% по достижении	В зависимости от возраста: уменьшение с 20% в возрасте 20 лет до 2% по достижении

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

пенсионного возраста

пенсионного возраста

На 30 июня 2016 года чистые прогнозируемые обязательства по выплате пенсий и обязательства по выплате других пособий по окончании трудовой деятельности составили 666 294 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 675 741 тыс. руб.)

Изменения приведенной стоимости обязательств программ с установленными выплатами представлены ниже:

	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>30 июня 2015 г.</b>
<b>Прогнозируемые обязательства на начало периода</b>	<b>675 741</b>	<b>471 165</b>
Стоимость вклада за текущий период	13 747	26 405
Процентные расходы	32 773	50 336
Актuarные убытки	-	(930)
Выплаты по программе	(55 967)	(76 742)
<b>Прогнозируемые обязательства на конец периода</b>	<b>666 294</b>	<b>470 234</b>

Суммы, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Обязательства по выплатам работников, за вычетом текущей части	617 602	625 201
Обязательства по выплатам работников, текущая часть	48 692	50 540
<b>Чистая отражаемая величина</b>	<b>666 294</b>	<b>675 741</b>

## 17. Обязательства по выбытию активов

Группа имеет целый ряд обязательств по выбытию активов, которые она обязана выполнять согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного снятия активов с эксплуатации. Ожидается, что основная часть этих обязательств не будет погашаться в течение многих лет и будет финансироваться за счет общих средств Группы на момент выбытия активов. Обязательства Группы по выбытию активов преимущественно относятся к ее добывающим компаниям с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям.

В таблице ниже представлены обязательства по выбытию активов:

	<b>На 30 июня 2016 года</b>	<b>На 31 декабря 2015 года</b>
Долгосрочные обязательства по выбытию активов	935 650	893 009
Краткосрочные обязательства по выбытию активов	86 521	81 692
<b>Итого обязательства по выбытию активов на конец периода</b>	<b>1 022 171</b>	<b>974 701</b>

## 18. Задолженность по НДС и прочим налогам

	<b>На 30 июня 2016 года</b>	<b>На 31 декабря 2015 года</b>
Основная сумма долга по НДС, НДС	394 899	296 112
Основная сумма долга во внебюджетные фонды	573 827	489 878
Пени, штрафы	7 268	74 076
Прочее	91 331	104 290
	<b>1 067 325</b>	<b>964 356</b>

## 19. Прочие обязательства

	<b>На 30 июня 2016 года</b>	<b>На 31 декабря 2015 года</b>
Начисления по неиспользованным отпускам	299 491	284 269
Резерв под условные факты хозяйственной деятельности (см. Примечание 2.4)	8 797	571 050
Прочие начисления	8 368	1 520
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>316 656</b>	<b>856 839</b>

## 20. Капитал

Начиная с 2002 по 2007 гг. активно шла реорганизация Компании путем присоединения дочерних предприятий Компании, происходили изменения в уставном капитале за счет конвертации акций номиналом 4 копейки. В результате сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала по РПБУ по состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года составляет 1 444 тыс. руб.

Объявленный уставный капитал Компании, выпущенный и полностью оплаченный, включает только обыкновенные акции:

	На 30 июня 2016 года			На 31 декабря 2015 года		
	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	Номинал (руб.)	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	Номинал (руб.)	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	36 109 217	0,04	27 115	36 109 217	0,04	27 115
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>36 109 217</b>	<b>0,04</b>	<b>27 115</b>	<b>36 109 217</b>	<b>0,04</b>	<b>27 115</b>

Привилегированные акции Компания не выпускала. Выкуп собственных акций Компания не осуществляла.

Для целей составления финансовой отчетности первоначальная стоимость уставного капитала, выраженная в рублях, была скорректирована с учетом влияния инфлирования по состоянию на 31.12.2002 г.

Эмиссионный доход включает в себя превышение средств, поступивших в прошлых периодах в результате размещения акций, над номинальной стоимостью этих акций. По состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года эмиссионный доход составляет 247 327 тыс. рублей.

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала, скорректированного с учетом инфляции по состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года составляет 27 115 тыс. руб.

В отчетном периоде дополнительных эмиссий акций не проводилось.

Акции, зарезервированных для выпуска по опционам и договорам продажи акций, включая условия и суммы, не имеется.

### Дивиденды

В течение 1 полугодия 2016 года начисление дивидендов не проводилось.

## 21. Прибыль (убыток) на акцию

Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящийся к прибыли акционеров ПАО «Южный Кузбасс»:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящийся к прибыли акционеров (руб.)	169	223

Прибыль в расчете на акцию была рассчитана путем деления прибыли акционеров Группы на годовое средневзвешенное количество размещенных акций.

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 36 109 217 штук по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года.

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

## 22. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Выручка от продажи угля	12 453 427	15 925 034
Выручка от продажи ТМЦ	1 555 235	1 474 969
Прочая выручка	319 696	271 152
	<b>14 328 358</b>	<b>17 671 155</b>

## 23. Себестоимость продаж

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Расходы на оплату труда	2 487 519	2 639 105
Материалы	4 137 242	4 234 791
Товары для перепродажи	1 439 995	1 237 941
Износ	1 082 656	1 200 753
Энергозатраты	722 606	674 734
Расходы по аренде	562 870	564 538
Транспортные расходы	213 212	214 386
Страхование	88 163	93 457
Расходы по ремонту и наладке	79 629	33 429
Восстановление стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(53 824)	(143 025)
Истощение минеральных резервов	21 882	6 565
Прочие	89 120	428 568
	<b>10 871 070</b>	<b>11 185 242</b>

## 24. Общие и административные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Расходы на оплату труда	713 933	704 148
Налоги, кроме налога на прибыль	486 060	662 191
Расходы на охрану	78 010	65 101
Транспортные расходы	73 821	75 038
Страхование	11 584	10 889
Износ	11 356	32 835
Расходы на аудит и консультирование	10 403	5 109
Сырье и материалы	8 934	9 494
Расходы по аренде	8 001	7 390
Офисные расходы	3 624	2 081
Расходы по командировкам	1 379	1 281
Расходы по услугам банка	1 255	1 021
Прочие	206 404	202 387
	<b>1 614 764</b>	<b>1 778 965</b>

## 25. Расходы на продажу и распространение

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Транспортные расходы	331 384	481 004
Плата за использование товарных знаков	124 215	159 046
Расходы на оплату труда	48 369	43 595
(Восстановление резерва по сомнительной задолженности)/расходы по формированию резервов по дебиторской задолженности и займам выданным	(134 284)	23 431
Расходы по списанию дебиторской задолженности	27 503	11 417
Таможенные платежи	14 452	8 415
Износ	319	844

Прочие	24 658	38 728
	<b>436 616</b>	<b>766 480</b>

## 26. Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Восстановление резерва под условные обязательства (Примечание 2.4., 13)	550 065	-
Выручка от реализации основных средств и капвложений	22 202	7 061
Прочие продажи	12 278	52 585
Прибыль прошлых лет, выявленная в этом году	9 160	77 827
Восстановление оценочного налогового обязательства (Примечание 2.4.)	-	194 793
Прочие операционные доходы	68 402	104 724
	<b>662 107</b>	<b>436 990</b>

## 27. Прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Остаточная стоимость выбывших основных средств и капвложений	184 382	27 833
Работы по содержанию горных выработок в безопасном состоянии	97 207	109 357
Расходы, связанные с производством не давшего положительного результата	80 018	35 210
Пени и штрафы	20 565	97 748
Себестоимость прочих продаж	19 030	37 926
Расходы социального характера	11 840	35 573
Списанная в расходы часть невозмещенного НДС	1 944	255
Расходы по операциям лизинга	-	11 887
Начисление резерва под условные обязательства (Примечание 2.4, 13)	-	270 166
Прочие операционные расходы	48 073	51 983
	<b>463 059</b>	<b>677 938</b>

## 28. Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Процентный доход по предоставленному финансированию	6 742 966	5 728 424
Прощение долга по неустойкам	1 879 426	-
Амортизированная стоимость облигаций	71 951	89 223
<b>Итого</b>	<b>8 694 343</b>	<b>5 817 647</b>

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Процентные расходы по кредитам и займам	7 586 446	5 549 808
Пени и штрафы	2 035 401	-
Проценты за пользование денежными средствами	50 169	70 474
Проценты по финансовой аренде	153 321	224 620
Расходы на оплату услуг поручительства по кредитам	110 672	97 239
Амортизированная стоимость кредиторской задолженности	9 013	53 468
Проценты по обязательству по выбытию активов	46 763	65 150
Процентные расходы по обязательствам по выплатам работникам	32 773	50 336
<b>Итого</b>	<b>10 024 558</b>	<b>6 111 095</b>

Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период в сумме за вычетом сумм, капитализированных в состав актива, отвечающего определенным условиям.

В течение 1 полугодия 2016 года Группой были начислены расходы по штрафам, пени, неустойки за нарушение условий договоров в сумме 2 035 401 тыс. руб., в том числе неустойка перед ПАО «Сбербанк» в сумме 1 926 401 тыс. руб.

13 апреля 2016 года подписаны изменения в Кредитные соглашения со Сбербанком о реструктуризации своих обязательств на общую сумму 421 млн. рублей и 328 млн. долларов США. Мировые соглашения и изменения к Кредитным соглашениям устанавливают льготный период погашения до апреля 2017 года с ежемесячными погашениями основной суммы долга, начиная с апреля 2017 года до апреля 2020 года и капитализации до 40% процентных платежей. Льготный период погашения может быть продлен до января 2020 года со сроком погашения кредита до апреля 2022 года, если Банк ВТБ согласует аналогичные условия реструктуризации. Также по мировым соглашениям ПАО «Сбербанк» произвел прощение долга по неустойкам, в соответствии с которым Группа начислила доход в размере 1 879 426 тыс. руб.

## 29. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли и убытках, включали следующие компоненты:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(1 250 602)	(1 487 923)
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	58 986	(611 633)
Изменения отложенных налоговых обязательств	(99 898)	127 813
Изменения отложенных налоговых активов	15 050	(420 357)
Прочие платежи (пени, штрафы по налогу на прибыль)	(49 569)	(77 364)
Перераспределение участника консолидированной группы налогоплательщиков	1 006 551	1 755 797
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(319 482)</b>	<b>(713 667)</b>

В прошлые периоды ответственным участником ПАО «Мечел» был зарегистрирован договор о создании консолидированной группы налогоплательщиков (КГН) Мечел, а также изменения к договору в отношении количества участников КГН. Компания является участником КГН.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>6 659 468</b>	<b>8 611 632</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	1 331 894	1 722 326
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(1 012 412)	(1 008 659)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>319 482</b>	<b>713 667</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей составления финансовой отчетности, и их базой для расчета налога на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект этих временных разниц, рассчитываемый по ставке 20%.

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**  
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибыли или убытка	На 30 июня 2016 года
<b>Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	(607 012)	(243 857)	(850 869)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(741 355)	(11 510)	(752 865)
Запасы	(76 311)	6 130	(70 181)
Финансовая аренда	(237 284)	166 620	(70 664)
Прочие финансовые активы	(103 016)	878	(102 138)
Прочая кредиторская задолженность	-	(18 159)	(18 159)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 764 978)</b>	<b>(99 898)</b>	<b>(1 864 876)</b>
<b>Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	6 560	(5 882)	678
Торговая и прочая дебиторская задолженность	59 053	16 206	75 259
Обязательства по выбытию активов	144 031	803	144 834
Имеющиеся убытки	4 853	-	4 853
Прочая кредиторская задолженность	13 461	(1 889)	11 572
Прочие начисления	58 288	5 812	64 100
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>286 246</b>	<b>15 050</b>	<b>301 296</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(1 478 732)</b>	<b>(84 848)</b>	<b>(1 563 580)</b>
	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>Признано в составе прибыли или убытка</b>	<b>На 30 июня 2015 года</b>
<b>Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	(584 839)	(184 521)	(769 360)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(748 499)	2 249	(746 250)
Запасы	(124 598)	3 693	(120 905)
Финансовая аренда	(536 837)	342 001	(194 836)
Прочие финансовые активы	(30 539)	(47 622)	(78 161)
Прочая кредиторская задолженность	(12 013)	12 013	-
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 037 325)</b>	<b>127 813</b>	<b>(1 909 512)</b>
<b>Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	4 258	2 677	6 935
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 283	4 777	63 060
Кредиты и займы	3 532 268	(458 518)	3 073 750
Обязательства по выбытию активов	57 962	12 678	70 640
Имеющиеся убытки	108	4 745	4 853
Прочая кредиторская задолженность	-	7 869	7 869
Прочие начисления	72 159	5 415	77 574
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>3 725 038</b>	<b>(420 357)</b>	<b>3 304 681</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>1 687 713</b>	<b>(292 544)</b>	<b>1 395 169</b>

Группа признала отложенные налоговые обязательства по разницам, относящимся к обязательству по выплатам работникам в соответствии с пенсионными планами, и разницам, относящимся к изменению стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в составе постоянных налогооблагаемых активов.

### 30. Раскрытие информации о связанных сторонах

Продажи товаров (услуг) связанным сторонам проводились по обычным заявленным Группой ценам.

Группа создала резерв безнадежных и сомнительных долгов в отношении дебиторов – связанных сторон (Примечание 11). Информация о предоставленных и полученных гарантиях связанных сторон представлено в Примечании 13.



ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный год.

	По состоянию на		По состоянию на	
	30 июня 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
<b>Займы выданные долгосрочные</b>				
Материнская компания	15 657 008	-	13 996 727	-
ПАО "Мечел"	25 978 943	-	14 879 866	-
Прочие связанные стороны	16 552 876	-	13 250 069	-
<b>Дебиторская задолженность</b>				
Прочие связанные стороны	6 487 839	-	9 145 485	-
Ассоциированные компании	23 900	-	3 768	-
<b>Займы выданные краткосрочные</b>				
Материнская компания	16 802 163	-	18 718 400	-
ПАО "Мечел"	3 336 600	-	21 098 312	-
Прочие связанные стороны	7 568 761	-	25 447 425	-
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные</b>				
Материнская компания	-	-	-	85 457
Прочие связанные стороны	-	1 955 161	-	2 860 855
Ассоциированные компании	-	37 487	-	42 586
	<b>92 408 090</b>	<b>1 992 648</b>	<b>116 540 052</b>	<b>2 988 898</b>
	За шесть месяцев, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года		30 июня 2015 года	
	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
<b>Выручка</b>				
Прочие связанные стороны	13 081 776	-	15 628 946	-
Ассоциированные компании	30 793	-	32 323	-
<b>Себестоимость</b>				
Прочие связанные стороны	-	(3 228 851)	-	(2 826 925)
Ассоциированные компании	-	(46 460)	-	(49 595)
<b>Административные расходы</b>				
Прочие связанные стороны	-	(157 389)	-	(140 800)
Ассоциированные компании	-	(530)	-	(425)
<b>Расходы на продажу и распространение</b>				
Прочие связанные стороны	-	(353 143)	-	(505 385)
Ассоциированные компании	-	(36 782)	-	(23 961)

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

<b>Прочие операционные доходы</b>				
Прочие связанные стороны	194 876	-	44 943	-
Ассоциированные компании	4 791		6 338	-
<b>Прочие операционные расходы</b>				
Прочие связанные стороны	-	(252 283)	-	(199 698)
Ассоциированные компании	-	(1 893)	-	(2 988)
<b>Финансовые доходы</b>				
Материнская компания	1 993 037	-	1 425 946	-
Прочие связанные стороны	4 807 782	-	4 301 416	-
<b>Финансовые расходы</b>				
Прочие связанные стороны	-	(110 672)	-	(97 239)
	<b>20 113 055</b>	<b>(4 188 003)</b>	<b>21 439 912</b>	<b>(3 847 016)</b>

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает выплаты ключевому управленческому персоналу Группы и директорам основных дочерних предприятий Группы. Вознаграждение состоит из годового оклада, премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года составила 53 552 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 40 131 тыс. руб.).

### **31. События после отчетного периода**

01 июля 2016 года подписано дополнительное соглашение к договору от 09.10.12 г. с компанией Viamelion Consultants Limited (Кипр), согласно которому предоставляется отсрочка платежа суммы задолженности с начисленными процентами до 29 июля 2016 года. Просроченная задолженность по данному договору по состоянию на 30.06.2016 г. составила 400 131 тыс. руб. Задолженность в полном объеме погашена 29 июля 2016 года.

По договорам с ПАО «Банк ВТБ» просроченная задолженность по процентам по состоянию на 30.06.2016 г. в размере 130 338 тыс. руб. фактически погашена в июле – августе 2016 года.