

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Распадская»
и его дочерних организаций
за 2016 год

Март 2017 г.

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

Содержание	Стр.
<hr/>	
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о предприятии	12
2. Существенные положения учётной политики	13
3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения	25
4. Выручка	28
5. Расходы	28
6. Налог на прибыль	28
7. Основные средства	30
8. Прочие внеоборотные активы	33
9. Денежные средства и их эквиваленты	33
10. Запасы	33
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	34
12. Раскрытие информации о связанных сторонах	34
13. Прочие налоги к возмещению	38
14. Капитал	38
15. Займы и кредиты	39
16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам	40
17. Резервы	42
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
19. Прочие налоги к уплате	44
20. Договорные и условные обязательства	44
21. Цели и политика управления финансовыми рисками	45
22. События после отчётной даты	49

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров
ПАО «Распадская»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Распадская» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Обесценение внеоборотных активов

В результате тестирования обесценения на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки, Группа отразила доход от восстановления обесценения в отношении основных средств в сумме 51 млн. долл. США. Помимо этого, Группа провела списание отдельных устаревших объектов основных средств в сумме 17 млн. долл. США. Этот вопрос представлял для нас наибольшую значимость, поскольку расчет возмещаемой стоимости активов требует от руководства вынесения существенных суждений, в том числе в отношении оценки будущего объема продаж, валовой прибыли, операционных затрат, темпов роста терминальной стоимости, капитальных затрат и ставки дисконтирования, а также в отношении используемых в рамках такой оценки допущений.

Наши процедуры в отношении оценки восстановления обесценения и списания основных средств проведенной руководством, включали:

- ▶ Мы провели оценку допущений, использованных руководством в модели расчета обесценения, с опорой на исторические данные, а где применимо – на показатели других организаций в отрасли.
- ▶ Мы оценили модели расчета обесценения при содействии наших специалистов отдела оценки и проанализировали расчет чувствительности, выполненный руководством.
- ▶ Мы провели оценку точности подготовленных руководством в предыдущих периодах бюджетных и прогнозных показателей деятельности и провели поиск надлежащих доказательств любых предполагаемых улучшений в ключевых допущениях (например, относящихся к объемам производства или сокращению затрат). Мы сравнили данные предыдущих прогнозов с фактическими данными.
- ▶ Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия, представленные в Примечании 7 в консолидированной финансовой отчетности и их достаточность.

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

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

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

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

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

А.А. Шлёнкин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

23 марта 2017 г.



Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Распадская»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 6 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1024201389772.

Местонахождение: 652870, Россия, Кемеровская обл., г. Междуреченск, ул. Мира, д. 106.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о совокупном доходе

за 2016 год

	Прим.	2016 год	2015 год*
		млн. долл. США	
Выручка			
Реализация продукции		466	396
Оказание услуг		36	23
	4	502	419
Себестоимость реализации	5	(292)	(299)
Валовая прибыль		210	120
Коммерческие расходы	5	(17)	(20)
Общехозяйственные и административные расходы	5	(20)	(25)
Социальные расходы		(1)	(1)
Убыток от выбытия основных средств		(1)	(3)
Обесценение активов		34	(66)
Курсовые разницы		77	(111)
Прочие операционные доходы		1	3
Прочие операционные расходы		(12)	(16)
Операционная прибыль/(убыток)		271	(119)
Доходы от продажи финансовых активов		-	1
Проценты к получению		-	1
Проценты к уплате		(38)	(39)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		233	(156)
Налог на прибыль	6	(48)	30
Прибыль/(убыток) за год		185	(126)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Эффект от перевода в валюту представления		36	(55)
Актуарные прибыли/(убытки)	16	-	-
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(1)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		36	(56)
Общий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		221	(182)
Прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на:			
Владельцев материнского предприятия		185	(126)
Неконтролирующие доли участия		-	-
		185	(126)
Общий совокупный доход/(убыток) за год, приходящийся на:			
Владельцев материнского предприятия		220	(181)
Неконтролирующие доли участия		1	(1)
		221	(182)
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разводнённая, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, долл. США (17.25 руб. и (12.02) руб. в 2016 и 2015 годах, соответственно)	14	0.26	(0.18)

* Представленные суммы не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за 2015 год и отражают осуществлённые пересчёты, раскрытые в Примечании 2.

Руководитель  /Степанов С.С./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о финансовом положении

на 31 декабря 2016 г.

	Прим.	2016 год	2015 год
		млн. долл. США	
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	633	499
Отложенные налоговые активы	6	93	103
Прочие внеоборотные активы	8	3	5
		<u>729</u>	<u>607</u>
Оборотные активы			
Запасы	10	33	23
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	38	34
Авансы выданные	11	6	4
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	430	150
Кредиты и займы, выданные связанным сторонам	12	72	—
Налог на прибыль к возмещению		4	2
Прочие налоги к возмещению	13	34	19
Денежные средства и их эквиваленты	9	35	48
		<u>652</u>	<u>280</u>
Активы, удерживаемые для продажи		<u>—</u>	<u>1</u>
Итого активы		<u>1,381</u>	<u>888</u>
Капитал и обязательства			
Капитал владельцев материнского предприятия			
Уставный капитал	14	—	—
Добавочный капитал		388	388
Резервный капитал	14	—	—
Нераспределённая прибыль		501	316
Курсовые разницы		<u>(569)</u>	<u>(604)</u>
		<u>320</u>	<u>100</u>
Неконтролирующие доли участия		<u>3</u>	<u>2</u>
		<u>323</u>	<u>102</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и кредиты	15	—	400
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон	12	29	83
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	6	58	37
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	16	16	12
Резерв на рекультивацию земель	17	7	5
		<u>110</u>	<u>537</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	55	38
Авансы полученные		2	—
Краткосрочные займы и кредиты и краткосрочная часть долгосрочных займов и кредитов	15	405	6
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	12	448	189
Налог на прибыль к уплате		2	—
Прочие налоги к уплате	19	33	15
Прочие резервы	17	3	1
		<u>948</u>	<u>249</u>
Итого капитал и обязательства		<u>1,381</u>	<u>888</u>

Руководитель  /Степанов С.С./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о движении денежных средств

за 2016 год


	Прим.	2016 год	2015 год
		млн. долл. США	
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) за год		185	(126)
Корректировки для приведения чистой прибыли/убытка к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности			
Амортизация и истощение	5	42	44
Отложенный налог на прибыль	6	40	(36)
Убыток от выбытия основных средств		1	3
Обесценение активов		(34)	66
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы		(77)	111
Доходы от продажи финансовых активов		–	(1)
Проценты к получению		–	(1)
Проценты к уплате		38	39
Изменения в резервах и прочих долгосрочных активах и обязательствах		2	(5)
		197	94
Изменения в оборотном капитале			
Запасы		(7)	8
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2	(21)
Авансы выданные		(1)	(3)
Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами		(47)	18
Налоги к возмещению		(12)	(4)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		23	19
Авансы полученные		1	
Налоги к уплате		15	(7)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		171	104
Инвестиционная деятельность			
Приобретение объектов основных средств		(38)	(36)
Продажа объектов основных средств		3	2
Выдача кредитов и займов связанным сторонам	12	(65)	–
Прочие виды инвестиционной деятельности		2	2
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(98)	(32)
Финансовая деятельность			
Поступления по займам и кредитам от связанных сторон	12	60	102
Погашение займов и кредитов от связанных сторон, включая проценты	12	(118)	(120)
Погашение займов и кредитов, включая проценты		(31)	(31)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(89)	(49)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		3	(2)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(13)	21
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		48	27
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	35	48
Дополнительная информация о движении денежных средств			
<i>Движение денежных средств в течение года</i>			
Проценты уплаченные		35	37
Проценты полученные		–	–
Налог на прибыль уплаченный		9	8

Руководитель  /Степанов С.С./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ПАО «Распадская»
Консолидированный отчёт об изменениях капитала
за 2016 год

	Приходится на владельцев материнского предприятия							
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	Курсовые разницы	Капитал владельцев материнского предприятия	Неконтролирующие доли участия
	млн. долл. США							
На 31 декабря 2014 г.	–	388	–	442	1	(550)	281	3
Убыток за год	–	–	–	(126)	–	–	(126)	–
Прочий совокупный убыток	–	–	–	–	(1)	(54)	(55)	(1)
Общий совокупный убыток	–	–	–	(126)	(1)	(54)	(181)	(1)
На 31 декабря 2015 г.	–	388	–	316	–	(604)	100	2
Прибыль за год	–	–	–	185	–	–	185	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	–	35	35	1
Общий совокупный доход	–	–	–	185	–	35	220	1
На 31 декабря 2016 г.	–	388	–	501	–	(569)	320	3

Руководитель  /Степанов С.С./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

за 2016 год

1. Информация о предприятии

Консолидированная финансовая отчётность ПАО «Распадская» (далее по тексту – «Общество») за 2016 год утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров от 23 марта 2017 г. ОАО «Распадская» была перерегистрирована в ПАО «Распадская» 16 июня 2016 г.

В 2016 году контролирующим акционером Общества была компания Corber Enterprises S.a.r.l. (Люксембург), которая владела около 81.95% акций Общества. До 1 марта 2016 г. Corber Enterprises S.a.r.l. являлся совместным предприятием, организованным на паритетных началах компанией Mastercroft S.a.r.l. (Люксембург) и компанией Evraz Group S.A. (Люксембург), которая является дочерней компанией EVRAZ plc (Великобритания). С марта по июль 2016 года в целях реорганизации Группы ЕВРАЗ, право собственности на 81.95% акций ПАО «Распадская» было передано Evraz Group S.A. Mastercroft S.a.r.l. и Corber Enterprises S.a.r.l. были ликвидированы 1 марта 2016 г. и 26 июля 2016 г. соответственно.

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

78% и 85% выручки Общества и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») приходилось на реализацию коксующегося угля в 2016 и 2015 годах соответственно. Прочие источники дохода представляют собой выручку от реализации прочих товаров, от оказания услуг по транспортировке грузов и прочих услуг. Акции Общества торгуются на Московской бирже.

В 2016 и 2015 годах 60% и 61% выручки Группы, соответственно, приходилось на операции со связанными сторонами (Примечание 12).

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

	Доля участия		Вид деятельности
	2016 год	2015 год	
ОАО «МУК-96»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Разрез Распадский»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Распадская-Коксовая»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Обогатительная фабрика «Распадская»	100%	100%	Обогащение угля
ООО «Распадская угольная компания»	100%	100%	Управление и торговля углем

Группа является вертикально-интегрированной структурой и представляет свою отчётность как единый операционный сегмент. Все дочерние предприятия и активы Группы зарегистрированы и находятся на территории России. Группа консолидирует предприятие, созданное со специальной целью – выпуск и обслуживание еврооблигаций – Raspadskaya Securities Designated Activity Company, зарегистрированное в Республике Ирландия (ранее – «Raspadskaya Securities Limited»).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики

Принципы подготовки отчётности

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

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

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

Непрерывность деятельности

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

Деятельность Группы продолжает подвергаться влиянию неопределённости и нестабильности текущей экономической ситуации. В ответ на это Группа предприняла ряд мероприятий по оптимизации расходов, снижению капитальных затрат, продолжает снижать уровень долга и заблаговременно принимает меры, направленные на соблюдение долговых ковенант. В апреле 2017 года Группа должна выплатить по облигационному займу 400 млн. долл. США, из которых держателями займа на 374 млн. долл. США на отчётную дату являются компании Группы Евраз. Группа аккумулирует собственные ресурсы для выплаты и согласовала займы с компаниями Группы Евраз.

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

Корректировки финансовой отчётности

В 2016 году Группа реклассифицировала расходы по налогу на имущество из общехозяйственных и административных расходов в строку себестоимость реализации.

Реклассификация была проведена для того, чтобы улучшить отражение природы этих расходов в бизнес среде на текущий момент и сделать финансовую отчётность сопоставимой для сравнения с отчётностью других компаний отрасли.

Результаты корректировок сумм из ранее выпущенных отчётностей представлены ниже:

	12 месяцев 2015 года		
	В соответствии с ранее выпущенным отчётом	Переклассификация	После корректировок
	млн. долл. США		
Консолидированный отчёт о совокупном доходе			
Себестоимость реализации	(295)	(4)	(299)
Валовая прибыль	124	(4)	120
Общехозяйственные и административные расходы	(29)	4	(25)

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчётности Группа руководствовалась той же учётной политикой и теми же методами расчётов, что и при подготовке консолидированной финансовой отчётности за 2015 год, за исключением того, что в отчётном периоде Группа стала руководствоваться некоторыми изменениями, внесёнными в существующие стандарты с 1 января 2016 г.:

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2016 году

► *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчётах о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД);
- отдельные статьи в отчётах о прибыли или убытке и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть разъединены;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

► *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учёта объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

► *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

► *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»*

Поправки вносят изменения в требования к учёту биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по фактическим затратам либо модели учёта по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

► *Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки относятся к вопросам, возникшим в результате применения инвестиционными предприятиями исключения по МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность». Изменения в МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что освобождение от выпуска консолидированной финансовой отчётности применяется к материнской компании, которая является дочерней компанией инвестиционного предприятия, если инвестиционное предприятие отражает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что только дочерняя компания, которая сама не является инвестиционным предприятием и которая оказывает вспомогательные услуги инвестиционному предприятию, должна консолидироваться. Все прочие дочерние компании инвестиционного предприятия отражаются по справедливой стоимости. Изменения в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» позволяют инвестору, при применении метода долевого участия, продолжать вести учёт долей в дочерних предприятиях по справедливой стоимости для предприятия, являющегося ассоциированным или совместным с инвестиционным предприятием.

► *Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учёта инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчётности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, должны будут применять это изменение ретроспективно.

► *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.*

Документ включает в себя поправки, относящиеся к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Поправки, перечисленные выше, не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Группы.

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

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчётных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2016 г.	Вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов с или после
► Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 г.
► Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 г.
► Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»	1 января 2018 г.
► Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 г.
► Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	
► Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2014-2016 годы	1 января 2018 г.
► МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
► МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018 г.
► Разъяснение КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения о предоставлении услуг»	1 января 2018 г.
► МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.

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

Операции в иностранной валюте

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

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

В консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы валют:

	2016 г.		2015 г.	
	на 31 декабря	средний за год	на 31 декабря	средний за год
USD/RUB	60.6569	67.0349	72.8827	60.9579
EUR/RUB	63.8111	74.2336	79.6972	67.7767

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерние предприятия, т.е. предприятия, в которых Обществу принадлежит более 50% голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Общество осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних предприятий начинается с даты перехода к Обществу контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между предприятиями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. В необходимых случаях учётная политика дочерних предприятий была изменена с целью обеспечения соответствия с учётной политикой Группы.

Приобретение дочерних предприятий

Объединение бизнеса учитывается по методу покупки.

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

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

Когда Группа приобретает бизнес, она оценивает финансовые активы и обязательства, принятые согласно надлежащей классификации и назначения в соответствии с условиями контракта, экономическими обстоятельствами и соответствующими условиями на дату приобретения. Это подразумевает выделение в основных контрактах приобретаемым предприятием включённых производных финансовых инструментов.

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

Любое условное вознаграждение, передаваемое покупателем, признаётся по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, являющиеся активом или обязательством, признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 или в прибылях и убытках, или как изменение совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется как капитал, то оно не переоценивается. Последующий расчёт учитывается в составе капитала. В тех случаях, когда условное вознаграждение не подпадает под действие МСФО (IAS) 39, оно отражается в соответствии с подходящим стандартом.

Гудвил первоначально оценивается по первоначальной стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и величины признанной неконтролирующей доли участия над разницей между приобретёнными идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если величина этого вознаграждения ниже справедливой стоимости чистых активов приобретённого предприятия, разница признаётся в прибылях и убытках.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей осуществления теста на обесценение, гудвил, приобретённый в результате объединения бизнеса, начиная с даты приобретения относится на каждую из генерирующих денежные потоки единиц Группы, которые, по ожиданиям, получают выгоду от объединения, вне зависимости от того, относятся ли на данные единицы другие активы и обязательства приобретённого предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

В тех случаях, когда гудвил является частью генерирующего денежные потоки подразделения, и часть деятельности в составе этого подразделения прекращается, гудвил, связанный с прекращаемой деятельностью, включается в состав балансовой стоимости этой деятельности при определении дохода или убытка от прекращаемой деятельности. В данных обстоятельствах стоимость гудвила определяется на основе относительных стоимостей прекращаемой деятельности и части сохранившегося генерирующего денежные потоки подразделения.

Увеличение доли участия в дочерних предприятиях

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

Основные средства

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

Основные средства Группы включают горные активы, которые состоят из запасов полезных ископаемых, горных опытно-конструкторских и строительных расходов и капитализированных расходов на рекультивацию земель. Запасы полезных ископаемых представляют собой материальные активы, приобретённые в результате объединений бизнеса. Горные опытно-конструкторские и строительные затраты представляют собой расходы, понесённые при разработке доступа к запасам полезных ископаемых и подготовке к коммерческому производству, включая строительство горно-капитальных выработок, дороги, инфраструктуру, здания и сооружения, машины и оборудование.

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

Земля и объекты незавершённого строительства не амортизируются. Амортизация других категорий основных средств, за исключением горных активов, рассчитывается линейным методом в течение расчётных сроков полезного использования активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Сроки полезного использования объектов основных средств и методы расчёта их амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года. В следующей таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	Сроки полезного использования (лет)	Средневзвешенные сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	15-60	25
Машины и оборудование	4-45	11
Транспортные средства	7-20	4
Прочие активы	3-15	4

Для каждой существенной части объекта основных средств Группа определяет размер амортизационных отчислений отдельно.

Истощение, включая капитализированные расходы на рекультивацию земель, определяется методом единиц производства, основанным на доказанных и вероятных запасах полезных ископаемых.

Затраты по содержанию объектов основных средств относятся на расходы в момент их возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а заменённые объекты списываются.

Затраты на разведку и оценку представляют собой затраты, понесённые Группой в связи с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых до того момента, когда могут быть продемонстрированы техническая возможность и коммерческая оправданность добычи запасов. Данные затраты включают в себя приобретение права на разведку, топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования, опытные бурения, забор образцов, деятельность, связанную с оценкой технической возможности и коммерческой оправданности добычи запасов полезных ископаемых. Данные затраты относятся на расходы по мере понесения.

После того, как продемонстрированы техническая возможности и коммерческая оправданность добычи запасов, Группа начинает признавать затраты, связанные с их разработкой, в качестве активов. Эти активы проверяются на обесценение когда факты и обстоятельства позволяют предположить, что текущая стоимость актива может превышать его стоимость от использования.

Аренда

Определение того, что договорённость представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договорённости на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определённого актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Финансовые активы

Группа классифицировала свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы выданные, дебиторская задолженность, вложения, удерживаемые до погашения и вложения, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если вложения не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию.

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

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

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

Финансовые вложения, предполагаемые к удержанию на неопределённый период времени, которые могут быть проданы в случае необходимости повысить ликвидность или изменений процентных ставок классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи; они включаются во внеоборотные активы, если только руководство не имеет явного намерения удерживать данные вложения менее 12 месяцев от отчётной даты или продать для увеличения оборотного капитала, в этом случае они включаются в оборотные активы. Руководство определяет соответствующую категорию финансовых вложений на момент их приобретения и регулярно проверяет её соответствие. После первоначального признания финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания или обесценения вложения. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отражённые в составе прочего совокупного дохода, включаются в прибыли и убытки. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в отчёте о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчёте о совокупном доходе.

Для вложений, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчётную дату. Справедливая стоимость вложений, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование последних по времени сделок, заключённых на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков или иных оценочных моделей.

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

Дебиторская задолженность

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

Группа создаёт резерв под обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой оценку понесённых убытков. Главными компонентами данного резерва являются индивидуальная составляющая убытка, относящаяся к индивидуально значимым рискам, и коллективная составляющая убытка, устанавливаемая для схожих групп дебиторской задолженности в отношении убытков, которые были понесены, но ещё не признаны. Резерв под коллективные убытки определяется на основе сведений из практики платежей в отношении схожих финансовых активов.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Себестоимость запасов определяется на основании средневзвешенного значения и включает расходы, связанные с их приобретением или изготовлением и доставкой до места нахождения и приведением в существующее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершённого производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей, исключая затраты на привлечение финансирования.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, которые выражены преимущественно в рублях, включают в себя денежные средства в банках и в кассе, депозиты, открываемые на срок не более 90 дней, и депозиты на срок более 90 дней с правом досрочного расторжения.

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Дивиденды

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

Финансовые обязательства

Займы и кредиты

Займы и кредиты первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесённых затрат по сделке. После первоначального признания займы и кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначально отражённой стоимостью и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока займа или кредита.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения к оплате в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, выставлены они Группе к оплате или нет.

Резервы

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

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

Резервы под расходы на рекультивацию земель на занимаемом участке капитализируются в группе горных активов в составе основных средств.

Вознаграждения работникам

Социальные и пенсионные взносы

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

Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

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

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

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются с использованием метода прогнозной условной единицы. Пересчёты, включающие актуарные доходы и расходы, эффект ограничения активов за вычетом чистого дохода/расхода по процентам и доходов по активам пенсионного плана, признаются в составе отчёта о финансовом положении в корреспонденции с накопленной прибылью через прочий совокупный доход в периоде их возникновения. Пересчёты не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующие периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Стоимость прошлых услуг признаётся в качестве дохода или расхода на раннюю дату изменения плана или секвестра, или дату признания Группой затрат по реструктуризации.

Чистый доход/расход по процентам рассчитывается с использованием ставки дисконтирования к чистым обязательствам по выплатам и активам. Он признается в составе расхода по процентам консолидированного отчёта об операциях.

Группа включает стоимость текущих и прошлых услуг, а также доходы и расходы от секвестра и нетипичных расчётов в состав себестоимости производства, административных и коммерческих расходов, а процентные расходы по обязательствам по выплатам – в составе процентов к уплате консолидированного отчёта о совокупном доходе.

Прочие расходы

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

Выручка

Выручка признаётся в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддаётся достоверной оценке. В случае реализации товаров или оказания услуг в обмен на разнородные товары или услуги выручка отражается по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, скорректированной на сумму перечисленных денежных средств или их эквивалентов. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть определена с достаточной степенью точности, выручка отражается по справедливой стоимости переданных товаров или оказанных услуг, скорректированной на сумму перечисленных денежных средств или их эквивалентов.

Выручка отражается в учёте только при условии соблюдения следующих критериев:

Реализация продукции

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

Оказание услуг

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

Проценты

Проценты отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дивиденды

Доходы отражаются при установлении права Группы на получение выплаты.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Текущий налог на прибыль

Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предшествующий периоды определяются исходя из сумм, подлежащих уплате в бюджет или возмещению из него. Используемые налоговые ставки и законы являются действующими на отчётную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, учтённым непосредственно в составе капитала, также учитывается в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль

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

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчётную дату налоговых ставок.

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

3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения

Неопределённость оценок

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

Обесценение основных средств

На каждую отчётную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемой суммой актива является наибольшим между справедливой стоимостью генерирующих денежных потоков за вычетом расходов на продажу и стоимостью использования и определяется для каждого актива, если только актив не генерирует денежные потоки, которые в большой степени не зависят от других активов или группы активов. Если текущая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до размеров возмещаемой суммы. Для оценки стоимости использования расчётная величина будущих денежных потоков дисконтируется до текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег и рисков, характерных для данных активов. В 2016 году и 2015 году Группа восстановила убытки от обесценения в сумме 34 млн. долл. США и признала убытки от обесценения в сумме 66 млн. долл. США соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

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

Запасы полезных ископаемых

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

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

Резерв на рекультивацию земель

Группа анализирует резерв на рекультивацию земель на каждую отчётную дату и корректирует его с целью отразить текущую наилучшую оценку в соответствии с Интерпретацией КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах». Сумма резерва отражает наилучшую оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства на отчётную дату. При определении наилучшей оценки резерва учитываются риски и неопределённости, неизбежно сопутствующие многим событиям и обстоятельствам. При оценке будущих затрат на рекультивацию земель требуется применение существенных суждений руководства. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, отражаются на сумме резерва, если существуют объективные свидетельства того, что они могут произойти.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Более подробная информация об оценках запасов полезных ископаемых и резерва на рекультивацию земель содержится в Примечаниях 7 и 17 соответственно.

Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

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

Резерв по сомнительным долгам

Группа формирует резерв по сомнительным долгам для учёта расчётных убытков, вызванных неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменения в экономике, отрасли или в специфических условиях заказчика могут потребовать корректировок резерва по сомнительным долгам, отражаемого в консолидированной финансовой отчётности.

Текущие налоги

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

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчётную дату и признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки, полностью или частично. Оценка данной вероятности отражает суждения, основанные на ожидаемых показателях. При оценке вероятности последующего использования отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, план операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признаётся в отчёте о совокупном доходе.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

4. Выручка

Распределение выручки по регионам

	2016 год		2015 год	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	<i>млн. долл. США</i>			
Россия	312	62%	267	64%
Азиатско-тихоокеанский регион	163	32%	113	27%
Европа	27	6%	39	9%
	502	100%	419	100%

Распределение выручки по покупателям

	2016 год		2015 год	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	<i>млн. долл. США</i>			
Евраз	292	58%	253	60%
ММК	91	18%	73	17%
Уральская сталь	49	10%	41	10%
Прочие предприятия	70	14%	52	13%
	502	100%	419	100%

5. Расходы

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

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
Себестоимость запасов, отнесённая на расходы	115	109
Расчёты с персоналом, включая страховые взносы	91	109
Амортизация и истощение	42	44

6. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(11)	(6)
Налог на прибыль прошлых периодов	3	–
Отложенный налог на прибыль		
В связи с возникновением и погашением временных разниц	(40)	36
Налог на прибыль	(48)	30

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

6. Налог на прибыль (продолжение)

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль (продолжение)

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

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
По установленной ставке налога на прибыль 20%	(47)	31
Налог на прибыль прошлых периодов	3	–
Отложенный налог на прибыль, возникший в связи с корректировкой текущего налога на прибыль прошлых периодов и в связи с изменением налоговой базы базовых активов	(3)	–
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(1)	(1)
Налог на прибыль	(48)	30

Движение отложенных налоговых активов и обязательств

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

6. Налог на прибыль (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств (продолжение)

	На 31 декабря 2015 г.	Изменение, отражённое как расход по налогу на прибыль	Эффект от перевода в валюту представ- ления	На 31 декабря 2014 г.
	<i>млн. долл. США</i>			
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	43	(11)	(14)	68
Прочее	3	2	(1)	2
	46	(9)	(15)	70
Отложенные налоговые активы				
Начисленные обязательства	2	1	–	1
Убытки прошлых периодов	108	23	(30)	115
Прочее	2	3	(1)	–
	112	27	(31)	116
Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)	66	36	(16)	46
Включает в себя:				
Чистые отложенные налоговые активы	103	23	(28)	108
Чистые отложенные налоговые обязательства	37	(13)	(12)	62

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

7. Основные средства

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Первоначальная стоимость		
Горные активы	638	569
Здания и сооружения	80	65
Машины и оборудование	296	244
Транспортные средства	45	37
Прочие	4	6
Незавершённое строительство	48	30
	1,111	951
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения		
Горные активы	(209)	(238)
Здания и сооружения	(26)	(20)
Машины и оборудование	(204)	(163)
Транспортные средства	(33)	(27)
Прочие	(3)	(3)
Незавершённое строительство	(3)	(1)
	(478)	(452)
	633	499

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств

	Горные активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
<i>млн. долл. США</i>							
На 31 декабря 2015 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	331	45	81	10	3	29	499
Поступления	–	–	–	–	–	40	40
Ввод в эксплуатацию	6	2	17	6	–	(31)	–
Выбытия	(1)	(1)	(2)	–	–	–	(4)
Реклассификация	(1)	1	1	(1)	(2)	2	–
Амортизация и истощение	(11)	(3)	(21)	(5)	–	–	(40)
Убыток от обесценения	(23)	–	(1)	–	–	(2)	(26)
Восстановление убытка от обесценения	60	–	–	–	–	–	60
Прочее движение	–	–	1	–	–	–	1
Изменение резерва на восстановление участков добычи	1	–	–	–	–	–	1
Эффект от перевода в валюту представления	67	10	16	2	–	7	102
На 31 декабря 2016 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	429	54	92	12	1	45	633
<i>млн. долл. США</i>							
	Горные активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
На 31 декабря 2014 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	397	62	113	18	4	141	735
Поступления	–	–	–	–	–	38	38
Ввод в эксплуатацию	102	2	24	2	–	(130)	–
Выбытия	–	–	(6)	(1)	–	(1)	(8)
Амортизация и истощение	(15)	(3)	(20)	(6)	(1)	–	(45)
Убыток от обесценения	(83)	(2)	(3)	–	–	–	(88)
Восстановление убытка от обесценения	22	–	–	–	–	–	22
Прочее движение	–	–	(1)	–	–	(2)	(3)
Изменение резерва на восстановление участков добычи	4	–	–	–	–	–	4
Эффект от перевода в валюту представления	(96)	(14)	(26)	(3)	–	(17)	(156)
На 31 декабря 2015 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	331	45	81	10	3	29	499

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств (продолжение)

По статье объектов незавершённого строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере 5 млн. долл. США и 1 млн. долл. США на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

Группа признала доход от восстановления обесценения в результате проведенного тестирования на обесценение на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. В дополнение, Группа произвела списания определенных функционально устаревших объектов основных средств.

Для целей тестирования на обесценение на 31 декабря 2016 г. Группа оценила возмещаемую стоимость каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, если были идентифицированы индикаторы наличия обесценения.

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

Основной причиной обесценения на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки, было изменение в прогнозных ценах реализации.

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

Период прогноза, лет	Доналоговая ставка дисконтирования, % использованная		Товар	Средняя цена товара за тонну в 2017 году
	в 2015 году	в 2016 году		
Все подразделения Компании, генерирующие денежные потоки	18	13.45-16.21	12.36-14.26	уголь \$51

Ценность от использования подразделения МУК-96, генерирующего денежные потоки, который является одной из шахт Группы, для которой убыток / (доход от восстановления убытка) от обесценения был признан в отчётном году, была следующей на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно:

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
МУК-96	294	144

Группа приостановила добычу на шахте МУК-96 в 2015 году из-за неблагоприятных условий на рынке угля, а также из-за сложных геологических условий на данной шахте, которые привели к сравнительно высокой стоимости добываемого угля. Группа планирует возобновить добычу в 2020 году в случае, если цены вырастут до уровня, на котором коммерческая добыча станет экономически целесообразной. По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа признала убыток от обесценения, по результатам теста на обесценение на уровне подразделений, генерирующих денежный поток, относящийся к МУК-96, в сумме 9 млн. долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств (продолжение)

В результате относительного улучшения экономической ситуации во второй половине 2016 года и соответствующей переоценки доналоговой ставки дисконтирования и средних цен реализации, весь убыток от обесценения на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки, включая убыток, признанный в первой половине 2016 года, был возвращен (60 млн. долл. США).

Итоговый доход от восстановления обесценения за 2016 год составил 51 млн. долл. США.

Во второй половине 2016 года Группа также списала отдельные функционально устаревшие объекты основных средств, относящиеся к МУК-96, в отношении которых отсутствовали планы дальнейшего использования, на сумму 12 млн. долл. США.

Группа также обесценила отдельные функционально устаревшие объекты основных средств, в отношении которых отсутствовали планы дальнейшего использования, относящиеся к шахте Распадская на сумму 4 млн. долл. и относящиеся к шахте Распадская-Коксовая на сумму 1 млн долл. США.

8. Прочие внеоборотные активы

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Займы прочим компаниям	–	1
Займы работникам	1	1
Аварийный запас материалов	2	3
	3	5

9. Денежные средства и их эквиваленты

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Российские рубли	6	12
Доллары США	29	36
	35	48

Указанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства, размещённые на счётах в банках.

10. Запасы

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Сырье, материалы и запасные части	11	11
Незавершенное производство	20	9
Готовая продукция	2	3
	33	23

В 2016 и 2015 годах списание запасов до чистой возможной цены реализации составило 5 млн. долл. США и 6 млн. долл. США соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Дебиторская задолженность по расчётам с покупателями	36	32
Авансы выданные	6	4
Прочая дебиторская задолженность	2	2
	44	38
Резерв по сомнительным долгам	–	–
	44	38

12. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Операции со связанными сторонами

	Продажи		Закупки	
	связанным сторонам		у связанных сторон	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>			
East Metals A.G.	170	118	–	–
Южкузбассуголь	81	66	30	30
ЕВРАЗ НТМК	32	12	–	–
ЕВРАЗ ЗСМК	8	42	6	1
УК ЕВРАЗ Междуреченск	5	–	–	–
ЕВРАЗ ДМЗ	4	13	–	–
Южный Кузбасс	2	2	–	–
Межегейуголь	2	1	–	5
ЕВРАЗ Южкокс	–	6	–	–
МеталлЭнергоФинанс	–	–	12	14
Инпром	–	–	2	1
ЧОП Интерлок	–	–	2	1
ООО ЕвразХолдинг	–	–	2	1
ОУС	–	–	1	1
СПК	–	–	–	2
Прочие предприятия	–	–	1	2
	304	260	56	58

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчётам со связанными сторонами

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
	млн. долл. США			
На 31 декабря				
ЕВРАЗ ЗСМК	150	43	2	1
ЕВРАЗ НТМК	131	39	–	–
Южкузбассуголь	83	37	423	177
East Metals A.G.	57	18	–	–
ЕВРАЗ ДМЗ	6	10	–	–
Межегейуголь	2	1	9	3
УК ЕВРАЗ Междуреченск	1	–	–	–
ЕВРАЗ Южкокс	–	2	–	–
МеталлЭнергоФинанс	–	–	5	3
ТК ЕвразХолдинг	–	–	4	3
ООО ЕвразХолдинг	–	–	1	1
Прочие предприятия	–	–	4	1
	430	150	448	189

ЕВРАЗ ЗСМК (АО «ЕВРАЗ Объединённый Западно-Сибирский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь и угольный концентрат.

ЕВРАЗ НТМК (ОАО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

26 декабря 2016 г. ООО «РУК» выдало поручительство в пользу Юникредитбанка за Евраз НТМК на 2.5 млрд. руб. (41 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2016 г.) и за Евраз ЗСМК на 1.5 млрд. руб. (25 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2016 г.) по договору овердрафта между банком и Евраз НТМК, Евраз ЗСМК. В свою очередь, Евраз НТМК и Евраз ЗСМК предоставили поручительство в пользу Юникредитбанка за ООО «РУК» на сумму 1 млрд. руб. (16 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2016 г.) от Евраз НТМК и 1 млрд. руб. (16 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2016 г.) от Евраз ЗСМК по договору овердрафта, предоставленного банком ООО «РУК».

Южкузбассуголь (ОАО Объединенная Угольная Компания «Южкузбассуголь») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь. Группа также закупала основные средства у Южкузбассугля и продавала Южкузбассуглю основные средства.

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

East Metals A.G. является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

ЕВРАЗ ДМЗ (ЧАО «ЕВРАЗ Днепровский металлургический завод»), до 4 мая 2016 г. – ПАО «Евраз Днепропетровский металлургический завод». ЕВРАЗ ДМЗ является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Межегейуголь (ООО Угольная Компания Межегейуголь) является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2015 году Группа приобретала рядовой уголь у данного предприятия. В 2016 году Группа также продавала Межегейуглю основные средства.

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

ЕВРАЗ Южкокс (ЧАО «ЕВРАЗ Южкокс»), до 4 мая 2016 г. – ПАО «ЕВРАЗ Баглейкокс». ЕВРАЗ Южкокс является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

МеталлЭнергоФинанс (ООО Металлэнергофинанс) является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа закупала у данного предприятия электроэнергию.

ОУС (ООО «Объединенные учётные системы») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа приобретала услуги по ведению бухгалтерского учёта у данного предприятия.

ЧОП Интерлок (ООО ЧОП Интерлок) является предприятием, находящимся под контролем ключевого менеджмента материнской компании Группы. В 2016 и 2015 годах Группа приобретала охранные услуги у данного предприятия.

ООО ЕвразХолдинг является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа покупала на контрактной основе консультационные услуги и услуги по казначейскому обслуживанию у ООО ЕвразХолдинг.

Инпром (ОАО Евраз Металл Инпром) является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа покупала металлопродукцию и транспортные услуги у данного предприятия.

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

СПК (ООО «Строительно-производственная компания») является предприятием, находящимся под контролем руководства Группы. Данное предприятие оказывает Группе услуги по уборке и ремонту помещений. С мая 2016 года данное предприятие перестало быть связанной стороной Группы.

ТК ЕвразХолдинг (ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2016 и 2015 годах Группа приобретала у ТК ЕвразХолдинг продукцию сталелитейной промышленности.

Евраз КГОК (АО «ЕВРАЗ Качканарский Горно-обогатительный комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. Группа получила в 2016 году кредит в сумме 60 млн. долл. США от Евраз КГОК.

Евраз Гринфилд Девелопмент С.А. является предприятием, находящимся под контролем Евраза. Группа получила займ в сумме 55 млн. долл. США от Евраз Гринфилд Девелопмент С.А. в 2014 году и полностью погасила его в 2015 году.

В 2016 году Евраз Групп С.А. выкупил облигации, выпущенные Компанией, номиналом 160 млн. долл. США у третьих сторон. По состоянию на 31 декабря 2016 г. амортизированная стоимость облигаций, подлежащих выплате Евраз Групп С.А., составила 379 млн. долл. США, включая начисленные проценты 5 млн. долл. США. Начисленные процентные расходы по облигациям, принадлежащим Евраз и Евраз Групп С.А., составили 26 млн. долл. США в 2016 году.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Займы полученные от связанных сторон

Кредитор	Валюта	Финаль- ная дата погашения	Процен- тная ставка	Сальдо на 31 декабря 2015 г.	Получение основной суммы	Проценты начислен- ные за период	Выплата основной суммы и процентов	Сальдо на 31 декабря 2016 г.
<i>млн. долл. США</i>								
Евраз Груп С.А.	Доллар США	31 августа 2020 г.	7.82%	83	–	3	(86)	–
ЕВРАЗ КГОК	Доллар США	2 июня 2019 г.	5.30%	–	60	1	(32)	29
				83	60	4	(118)	29

Кредитор	Валюта	Финальная дата погашения	Процен- тная ставка	Сальдо на 31 декабря 2014 г.	Получение основной суммы	Проценты начислен- ные за период	Выплата основной суммы и процентов	Сальдо на 31 декабря 2015 г.
<i>млн. долл. США</i>								
Евраз Гринфилд Девелопмент С.А.	Доллар США	25 сентября 2015 г.	7.0%	56	3	3	(62)	–
Евраз Груп С.А.	Доллар США	25 сентября 2015 г.	7.0%	39	–	1	(40)	–
Евраз Груп С.А.	Доллар США	31 августа 2020 г.	7.82%	–	83	2	(2)	83
Евраз плс	Доллар США	25 сентября 2015 г.	7.0%	–	16	–	(16)	–
				95	102	6	(120)	83

Займы выданные связанным сторонам

Получатель	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2015 г.	Выдача основной суммы	Курсовая разница	Сальдо на 31 декабря 2016 г.
<i>млн. долл. США</i>							
Евраз Груп С.А.	Руб.	28 апреля 2017 г.	9.68%	–	65	7	72
				–	65	7	72

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. ключевой руководящий персонал состоял из 8 и 8 человек, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу отражена в отчёте о совокупном доходе в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее:

	2016 год	2015 год
<i>млн. долл. США</i>		
Краткосрочное вознаграждение		
Заработная плата	1	1
	1	1

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

13. Прочие налоги к возмещению

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Прочие налоги	34	19

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

14. Капитал

Акционерный капитал

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. в обращении находилось 703,191,443 полностью оплаченных обыкновенных акций Общества номинальной стоимостью 0.004 руб. каждая, соответственно, размещённый и дополнительно объявленный к выпуску акционерный капитал состоял из 1,401,202,730 обыкновенных акций.

Выпущенные и полностью оплаченные акции и собственные акции

	Количество выпущенных акций	Уставный капитал <i>тыс. долл. США</i>
На 31 декабря 2015 г.	703,191,443	273
На 31 декабря 2016 г.	703,191,443	273

Резервный капитал

В соответствии с российским законодательством Группой создан резервный фонд в размере 5% от величины акционерного капитала, отражённой в бухгалтерской отчётности, подготовленной согласно требованиям российского законодательства. Средства резервного фонда могут быть использованы лишь для покрытия убытков, выкупа облигаций Общества и приобретения собственных акций при отсутствии иных источников финансирования. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. резервный капитал составлял 7 тыс. долл. США.

Прибыль на акцию

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

	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, <i>млн. долл. США</i>	185	(126)
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	703,191,443	703,191,443
Базовая и разводнённая прибыль/(убыток) на акцию, <i>долл. США</i>	0.26	(0.18)

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Дивиденды

В 2016 и 2015 годах акционеры Общества приняли решение не выплачивать дивиденды.

15. Займы и кредиты

Займы и кредиты по источникам заимствования

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
7.75%-ные облигации погашения в 2017 году	400	400
Проценты к уплате	5	6
	405	406

27 апреля 2012 г. Группа выпустила облигации займа на общую сумму 400 млн. долл. США. Проценты по облигациям составляют 7.75% годовых, их выплата происходит раз в полугодие, дата погашения – 27 апреля 2017 г. Сроки и условия размещения 7.75%-ных облигаций налагают на Общество и его дочерние предприятия определённые ограничения. Эти ограничения налагаются на осуществление определённых сделок. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не нарушила ни одного из этих ограничений.

Среднегодовые процентные ставки

	2016 год	2015 год
Доллары США	7.75%	7.75%

Займы и кредиты по валютам заимствований

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Доллары США	405	406
	405	406

Займы и кредиты по периоду погашения

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Не более одного года	405	6
От одного года до двух лет	–	400
	405	406

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам

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

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

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

В 2016 и 2015 годах расходы Группы по планам фиксированных отчислений составили 23 млн. долл. США и 30 млн. долл. США соответственно.

Планы фиксированных выплат

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

	2016 год	2015 год
Ставка дисконтирования	8.2%	9.6%
Будущее увеличение пособий	7.0%	8.0%
Будущее увеличение заработной платы	7.0%	8.0%
Средняя продолжительность жизни, муж., в годах	68.5	68.5
Средняя продолжительность жизни, жен., в годах	78.9	78.9

План фиксированных выплат Группы не фондируется.

Ниже представлена информация о чистых расходах на пособия, отражённых в консолидированном отчёте о совокупном доходе за 2016 и 2015 годы, и суммах обязательств по выплатам вознаграждений работникам, отражённых в консолидированном отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

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

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
Стоимость услуг текущего периода	1	1
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	1	1
Стоимость услуг прошлых периодов	1	(1)
Доход от секвестра	(1)	–
	2	1

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
Чистый актуарный доход/(расход) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	-	-
	-	-

Изменение чистого обязательства по выплате пенсионных пособий

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
На 1 января	12	16
Чистый расход на пенсионные пособия, признанный в отчёте о совокупном доходе	2	1
Взносы работодателя	(1)	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	3	(4)
На 31 декабря	16	12

Средневзвешенная дюрация обязательства по выплате пенсионных пособий составила 13.02 и 12.67 лет в 2016 и 2015 годах соответственно.

Изменение обязательств по выплате пенсионных пособий

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
На 1 января	12	16
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	1	1
Стоимость услуг текущего периода	1	1
Стоимость услуг прошлых периодов	1	(1)
Выплаченные пособия	(1)	(1)
Актуарные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за изменения демографических допущений	-	(1)
Актуарные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за изменения финансовых допущений	-	2
Актуарные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за корректировки на основании опыта	-	(1)
Доход от секвестра	(1)	-
Эффект от перевода в валюту представления	3	(4)
На 31 декабря	16	12

Изменения в справедливой стоимости активов плана

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
На 1 января	-	-
Взносы работодателя	1	1
Выплаченные пособия	(1)	(1)
На 31 декабря	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)

Изменения в справедливой стоимости активов плана (продолжение)

Ожидаемая сумма выплат по планам фиксированных выплат в 2017 году будет составлять приблизительно 1 млн. долл. США.

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

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

17. Резервы

На 31 декабря величина резервов составляла:

	<u>2016 год</u>		<u>2015 год</u>	
	<u>Долго- срочные</u>	<u>Кратко- срочные</u>	<u>Долго- срочные</u>	<u>Кратко- срочные</u>
	<i>млн. долл. США</i>			
Резерв на рекультивацию земель	7	–	5	–
Резервы на демонтаж лавы	–	3	–	1
	7	3	5	1

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

17. Резервы (продолжение)

В 2016 и 2015 годах движение резервов было следующее:

	Резерв на рекуль- тивацию земель	Резервы на демонтаж лавы	Итого
	<i>млн. долл. США</i>		
1 января 2015 г.	1	2	3
Создание резервов	–	4	4
Увеличение в связи с течением времени	1	–	1
Эффект изменения ставки дисконтирования	2	–	2
Эффект изменения оценки стоимости и сроков	2	–	2
Использование резерва	–	(4)	(4)
Эффект от перевода в валюту представления	(1)	(1)	(2)
31 декабря 2015 г.	5	1	6
Создание резервов	–	2	2
Увеличение в связи с течением времени	1	–	1
Эффект изменения ставки дисконтирования	1	–	1
Эффект изменения оценки стоимости и сроков	(1)	–	(1)
Использование резерва	–	(1)	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	1	1	2
31 декабря 2016 г.	7	3	10

Резерв на рекультивацию земель

В соответствии с российским законодательством, добывающие предприятия обязаны проводить рекультивацию земель. Соответствующие обязательства были оценены на основе затрат, которые, как ожидается, будут понесены в будущем, дисконтированных по годовой ставке 9.0% и 10.0% для 2016 и 2015 годах соответственно.

Резервы на демонтаж лавы

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

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Кредиторская задолженность по расчётам с поставщиками	45	29
Задолженность по оплате труда	10	9
	55	38

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

19. Прочие налоги к уплате

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
НДС	26	9
Прочие налоги	7	6
	33	15

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

Налогообложение

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

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

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

Договорные обязательства

На 31 декабря 2016 г. Группа являлась стороной по договорам, подлежащим исполнению в будущем, на закупку производственного оборудования и подрядные работы на сумму 20 млн. долл. США.

Социальные обязательства

Группа принимает участие в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и развития социальной инфраструктуры в городах, где расположены активы Группы. В 2017 году в рамках этих программ Группа планирует израсходовать 2 млн. долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства по защите окружающей среды

Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учёта ряда факторов, включая изменения нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство считает, что никакие возможные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. В соответствии с одобренным руководством Планом по защите окружающей среды Группа планирует израсходовать 5 млн. долл. США в 2017-2022 годах.

Страхование

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

21. Цели и политика управления финансовыми рисками

Кредитный риск

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

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

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

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 8)	1	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	38	34
Дебиторская задолженность связанных сторон	429	150
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон	72	–
Краткосрочные вложения, денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)	35	48
	575	234

Дебиторская задолженность связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в сумме 1 млн. долл. США и 0 долл. США на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности

	2016 год		2015 год	
	Сумма с НДС	Обес- ценение	Сумма с НДС	Обес- ценение
	<i>млн. долл. США</i>			
На 31 декабря				
Непросроченная	272	–	92	–
Просроченная:				
не более 6 месяцев	249	–	90	–
более 6 месяцев	19	–	4	–
	540	–	186	–

Риск ликвидности

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

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

Все финансовые обязательства являются производными финансовыми инструментами.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Не более 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Всего
	<i>млн. долл. США</i>			
На 31 декабря 2015 г.				
Задолженность с фиксированной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
Основная часть	–	400	83	483
Проценты	37	22	17	76
	37	422	100	559
Беспроцентная задолженность				
Кредиторская задолженность	29	–	–	29
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	187	–	–	187
	216	–	–	216
	253	422	100	775

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами в таблице выше не включает полученные предоплаты в сумме 2 млн. долл. США и 2 млн. долл. США на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

Валютный риск

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

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

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

	2016 год	2015 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
USD/RUB	(339)	(424)
EUR/RUB	(2)	(2)

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности

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

	2016 год		2015 год	
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения
	%	млн. долл. США	%	млн. долл. США
USD/RUB	(20.02) 20.02	68 (68)	(13.00) 40.00	55 (170)
EUR/RUB	(20.68) 20.68	– –	(15.00) 43.00	– (1)

Риск изменения процентных ставок

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

В следующей таблице обобщены непогашенные процентные займы и кредиты Группы:

	2016 год	2015 год
	млн. долл. США	
На 31 декабря		
Задолженность с фиксированной процентной ставкой	429	483
	429	483

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении уверенности в том, что для поддержания бизнеса и максимизации благосостояния акционеров кредитный рейтинг и показатели капитала поддерживаются на высоком уровне. В течение 2016 года изменения в цели, политику и процедуры управления капиталом Группы не вносились.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость 7.75%-ных облигаций к погашению в 2017 году текущей стоимостью 405 млн. долл. США определена исходя из опубликованных котировочных цен на активном рынке и составляет 412 млн. долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость 5.3%-ного займа от ЕВРАЗ КГОК к погашению в 2019 году текущей стоимостью 29 млн. долл. США определена на основании модели дисконтированного денежного потока и равна 26 млн. долл. США. Процентная ставка, примененная в расчёте справедливой стоимости, была определена на основе доходности облигаций, выпущенных Распадской и в США с аналогичным сроком погашения.

22. События после отчётной даты

В феврале 2017 года Группа подписала договор займа с КГОК, в соответствии с которым Группа может занять до 140 млн. долл. США.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 49 листов