

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Распадская»
и его дочерних организаций
за 2018 год

Март 2019 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях капитала	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о предприятии	13
2. Существенные положения учетной политики	13
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	29
4. Выручка	30
5. Расходы	31
6. Налог на прибыль	31
7. Основные средства	33
8. Прочие внеоборотные активы	34
9. Денежные средства и их эквиваленты	34
10. Запасы	35
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность	35
12. Раскрытие информации о связанных сторонах	36
13. Прочие налоги к возмещению	39
14. Капитал	39
15. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам	40
16. Резервы	43
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
18. Прочие налоги к уплате	44
19. Договорные и условные обязательства	44
20. Цели и политика управления финансовыми рисками	45
21. События после отчетной 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 2018 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 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.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение основных средств	
<p>Вопрос тестирования на обесценение представлял наибольшую значимость для нашего аудита, поскольку расчет возмещаемой стоимости активов сложен и включает оценочные значения. В ходе тестирования на обесценение основных средств Группа использовала различные допущения и существенные суждения, в том числе в отношении оценки будущего объема продаж, валовой прибыли, операционных затрат, темпов роста терминальной стоимости, капитальных затрат и ставки дисконтирования, а также в отношении используемых в рамках такой оценки допущений.</p> <p>Информация по тестированию обесценения основных средств описана в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Наши процедуры в отношении оценки обесценения основных средств, проведенной руководством, включали:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Оценку допущений, использованных руководством в модели расчета обесценения и анализ необходимости изменений по сравнению с прошлым периодом.▶ Оценку подготовленных руководством в предыдущих периодах бюджетных и прогнозных показателей деятельности и сравнение данных предыдущих прогнозов с фактическими данными.▶ Оценку анализа, подготовленного руководством в отношении неиспользуемых объектов основных средств и основных средств, планируемых к выводу из эксплуатации, на предмет возможного обесценения отдельных объектов.▶ Оценку анализа, подготовленного руководством в отношении обесцененных объектов основных средств, планируемых к использованию, на предмет возможного восстановления обесценения отдельных объектов.▶ Рассмотрение соответствующего раскрытия, представленного в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Полнота раскрытия информации об операциях со связанными сторонами

Группа имеет значительным операции со связанными сторонами. Большая часть выручки Группы приходится на операции со связанными сторонами. Группа имеет существенную задолженность перед связанными сторонами и от связанных сторон. Группа выдает существенные поручительства связанным сторонам, также Группа получает существенные поручительства от связанных сторон. Вопрос полноты и точности раскрытия операций со связанными сторонами являлся одним из самых значительных вопросов аудита в силу объема и количества транзакций Группы со связанными сторонами.

Информация об операциях со связанными сторонами описана в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши процедуры в отношении раскрытия информации об операциях со связанными сторонами, включали:

- ▶ Формирование понимания используемого руководством процесса определения связанных сторон, а также утверждения, учета и раскрытия информации об операциях со связанными сторонами.
- ▶ Проверка перечня связанных сторон на предмет соответствия бухгалтерским записям Группы с целью выявления возможных нераскрытых операций.
- ▶ Получение представления о необычных или значительных операциях с новыми контрагентами, проведение аналитической проверки операций и остатков по расчетам с покупателями и поставщиками для того, чтобы оценить наличие существенных изменений в торговых операциях, указывающих на наличие связанных сторон, информация о которых не была раскрыта.
- ▶ Выполнение поиска компаний, контролируемых директорами, ключевым владельцем, а также представителями ключевого управленческого персонала. Сравнение результатов поиска с данными по компаниям из перечня связанных сторон, предоставленного нам руководством.
- ▶ Рассмотрение оценки руководства в отношении применения рыночных условий к операциям со связанными сторонами, посредством анализа договоров на выборочной основе и сравнения стоимости операций со связанными сторонами со стоимостью, используемой несвязанными компаниями-аналогами.
- ▶ Анализ соответствующей информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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



Д.А. Неверко
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

21 марта 2019 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 область, г. Междуреченск, ул. Мира, д. 106.

Сведения об аудиторе

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

ПАО «Распадская»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 за 2018 год

	Прим.	2018 год	2017 год
		<i>млн. долл. США</i>	
Выручка			
Реализация продукции		1,037	821
Оказание услуг		48	47
	4	<u>1,085</u>	868
Себестоимость реализации	5	<u>(478)</u>	(409)
Валовая прибыль		607	459
Коммерческие расходы	5	(34)	(24)
Общехозяйственные и административные расходы	5	(27)	(23)
Социальные расходы		(1)	(1)
Убыток от выбытия основных средств		(2)	(1)
Обесценение активов		(1)	7
Курсовые разницы		23	13
Прочие операционные доходы		2	-
Прочие операционные расходы		(8)	(8)
Операционная прибыль		<u>559</u>	422
Проценты к получению		10	1
Проценты к уплате		(3)	(23)
Прибыль до налогообложения		<u>566</u>	400
Налог на прибыль	6	<u>(118)</u>	(81)
Прибыль за год		<u>448</u>	319
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Эффект от перевода в валюту представления		(159)	21
Актуарные убытки/(прибыли)	15	1	(1)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		<u>(158)</u>	20
Общий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		<u>290</u>	339
Прибыль за год, приходящаяся на:			
Владельцев материнского предприятия		448	319
Неконтролирующие доли участия		-	-
		<u>448</u>	319
Общий совокупный доход за год, приходящийся на:			
Владельцев материнского предприятия		291	338
Неконтролирующие доли участия		(1)	1
		<u>290</u>	339
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, приходящаяся на:			
- владельцев материнского предприятия, долл. США			
39.75 руб. и 26.40 руб. в 2018 и 2017 гг. соответственно	14	0.64	0.45

Руководитель  / Скроботов Д.В. /

21 марта 2019 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2018 г.

	Прим.	2018 год	2017 год
<i>млн. долл. США</i>			
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	570	692
Отложенные налоговые активы	6	27	54
Кредиты и займы, выданные связанным сторонам	12	85	–
Прочие внеоборотные активы	8	5	5
		687	751
Оборотные активы			
Запасы	10	69	49
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	38	28
Авансы выданные		11	8
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	460	399
Кредиты и займы, выданные связанным сторонам	12	163	–
Налог на прибыль к возмещению		2	3
Прочие налоги к возмещению	13	64	59
Денежные средства и их эквиваленты	9	67	45
		874	591
Итого активы		1,561	1,342
Капитал и обязательства			
Капитал владельцев материнского предприятия			
Уставный капитал	14	–	–
Добавочный капитал		388	388
Резервный капитал	14	–	–
Нераспределенная прибыль		1,268	819
Курсовые разницы		(707)	(549)
		949	658
Неконтролирующие доли участия		3	4
		952	662
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	6	41	50
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	15	14	17
Резерв на рекультивацию земель	16	9	13
		64	80
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	83	69
Краткосрочные займы и кредиты и краткосрочная часть долгосрочных займов и кредитов от связанных сторон	12	–	38
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	12	394	444
Налог на прибыль к уплате		19	5
Прочие налоги к уплате	18	44	37
Прочие резервы	16	5	7
		545	600
Итого капитал и обязательства		1,561	1,342

Руководитель  / Скроботов Д.В. /

21 марта 2019 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2018 год

Прим.	2018 год	2017 год
	млн. долл. США	
Операционная деятельность		
	448	319
<i>Корректировки для приведения чистой прибыли/убытка к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности</i>		
5	49	51
6	20	32
	2	1
	1	(7)
	(23)	(13)
	(10)	(1)
	3	23
	(1)	1
	(2)	(3)
	2	-
	489	403
<i>Изменения в оборотном капитале</i>		
	(30)	(14)
	(9)	10
	(5)	(2)
	(116)	18
	(18)	(21)
	16	11
	-	(1)
	31	6
	358	410
Инвестиционная деятельность		
	(53)	(61)
	1	3
12	(271)	(10)
12	24	85
	1	1
	(298)	18
Финансовая деятельность		
12	-	339
12	(37)	(336)
	-	(416)
	(37)	(413)
	(1)	(5)
	22	10
	45	35
	67	45
Дополнительная информация о движении денежных средств		
Движение денежных средств в течение года		
	2	25
	9	1
	81	46

Руководитель  / Скроботов Д.В. /

21 марта 2019 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчет об изменениях капитала
за 2018 год

		Приходится на владельцев материнского предприятия					Итого	
Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Курсовые разницы	Капитал владельцев материнского предприятия	Неконтролирующие доли участия		
млн. долл. США								
-	388	-	501	(569)	320	3	323	
-	-	-	319	-	319	-	319	
-	-	-	(1)	20	19	1	20	
-	-	-	318	20	338	1	339	
-	388	-	819	(549)	658	4	662	
-	-	-	448	-	448	-	448	
-	-	-	1	(158)	(157)	(1)	(158)	
-	-	-	449	(158)	291	(1)	290	
-	388	-	1,268	(707)	949	3	952	

На 31 декабря 2016 г.

Прибыль за год

Прочий совокупный доход

Общий совокупный доход

На 31 декабря 2017 г.

Прибыль за год

Прочий совокупный доход/(убыток)

Общий совокупный доход

На 31 декабря 2018 г.

Руководитель  / Скrobotов Д. В. /
21 марта 2019 г.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2018 год

1. Информация о предприятии

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Распадская» (далее по тексту – «Общество») за 2018 год утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров от 21 марта 2019 г.

Контролирующим акционером Общества является компания Evraz Group S.A. (Люксембург), которая владеет около 83.84% акций Общества.

Компания зарегистрирована по адресу: ул. Мира, д. 106, г. Междуреченск, Кемеровская обл., 652870, Россия.

До 3 сентября 2018 г. конечной контролирующей стороной Группы являлась компания Lanebrook Limited (Кипр). На указанную дату Lanebrook Limited распределил свои акции в EVRAZ plc между своими непосредственными акционерами в пропорции к их долям владения в Lanebrook. 31 декабря 2018 г., EVRAZ plc совместно контролировался 3-мя акционерами: Greenleas International Holdings Limited (Британские Вирджинские острова), Abiglaze Limited (Кипр) и Crosland Global Limited (Кипр).

85% и 80% выручки Общества и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») приходилось на реализацию коксующегося угля в 2018 и 2017 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 2018 и 2017 годах 75% выручки Группы приходилось на операции со связанными сторонами (Примечание 12).

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

	Доля участия		Вид деятельности
	2018 год	2017 год	
АО «Разрез Распадский»	100%	100%	Добыча угля
АО «Распадская-Коксовая»	100%	100%	Добыча угля
АО «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 отчетность как единый операционный сегмент. Все дочерние предприятия и активы Группы зарегистрированы и находятся на территории России.

2. Существенные положения учетной политики

Принципы подготовки отчетности

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Непрерывность деятельности

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

Изменения в учетной политике

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2018 году

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Начиная с 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы было следующим:

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS 9) содержит новую классификацию и подход к оценке финансовых активов на основе бизнес модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами, и анализа характеристик финансового актива, связанных с потоками денежных средств. МСФО (IFRS) 9 включает три основные категории для классификации финансовых активов: «оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Новый стандарт ликвидирует существовавшие в МСФО (IAS) 39 такие категории как «удерживаемые до срока погашения», «займы и дебиторская задолженность» и «имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы».

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

(б) Обесценение

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

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

Обесценение оценивается на основе одного из следующих методов:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Эти применяемые методы обесценения не повлияли на убытки от обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств имеют невысокий кредитный риск, зависящий от кредитного рейтинга банков и финансовых институтов. Поэтому Группа определила, что создания дополнительных резервов на 1 января 2018 г. в связи с применением новой модели обесценения по МСФО (IFRS) 9 не требуется.

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

МСФО (IFRS) 15 предусматривает пятиступенчатую модель учета выручки, которая применяется в отношении выручки по договорам с покупателями. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров и услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменяет все существующие требования МСФО в отношении признания выручки. Группа проанализировала влияние МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность Группы и сделала следующие выводы:

(а) Продажа товаров и услуг

Применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа товаров будет единственной обязанностью к исполнению, не оказало влияния на прибыль или убыток Группы. Группа продолжила признавать выручку в тот момент времени, когда контроль над активом передан покупателю, что происходит, как правило, в момент передачи или отправки товаров.

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

(б) Авансы, полученные от покупателей

Группа получает только краткосрочные авансы от покупателей. Группа решила применить упрощение практического характера, предусмотренное в МСФО (IFRS) 15, которое позволяет не корректировать установленную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договоре, если при заключении договора Группа ожидает, что период между передачей Группой товаров или услуг покупателю и оплатой покупателем данных товаров и услуг не превысит одного года. Поэтому, для краткосрочных авансов Группа не отражает в учете финансовый компонент, даже если он значителен.

(в) Роль принципала или агента

Группа заключает с покупателями договоры, в соответствии с которыми Группа оказывает услуги по транспортировке, погрузке, используя поставщиков – третьих сторон (т.е. Группа выбирает подходящие компании и руководит отправкой и доставкой). Эти услуги предоставляются покупателям как до, так и после передачи контроля над товарами. Стоимость услуг включается в цену договора.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, услуги по транспортировке и погрузке, оказываемые Группой до передачи контроля покупателям не являются отдельной обязанностью к исполнению. Поэтому Группа продолжает признавать данные услуги в момент передачи прав собственности на товары покупателям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

В отношении договоров по оказанию Группой услуг по транспортировке и погрузке после получения контроля над товарами со стороны покупателей, Группа определила, что данные услуги представляют отдельное обязательство к исполнению и Группа действует как принципал, а не как агент. Следовательно, контроль за услугами передается в течение времени. Данное изменение в учетной политике не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и, поэтому, Группа не корректирует свою финансовую отчетность или сравнительные данные на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 15.

(е) Требования к представлению и раскрытию информации

В отношении обязательств к исполнению по услугам по транспортировке и погрузке, предоставляемым Группой по договорам, в которых Группа действует как принципал, было решено продолжать представление выручки от этих услуг в строке «реализация продукции» в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

(д) Прочие корректировки

Требования МСФО (IFRS) 15 к признанию и оценке также применяются в отношении признания и оценки прибылей и убытков от выбытия нефинансовых активов (например, объектов основных средств и нематериальных активов), когда такое выбытие не является результатом обычной деятельности. В отчетном периоде не было таких операций.

Группа выбрала модифицированный ретроспективный подход к МСФО (IFRS) 15, но не отражала кумулятивный эффект нового стандарта при первоначальном применении из-за несущественности.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил изменения к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций», которые затрагивают три основные области: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемого у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, а не денежными средствами. При первом применении поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Данные поправки не оказали существенного эффекта на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS 40) – «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки уточняют, когда компания должна перевести имущество, включая незавершенное строительство в категорию или из категории «инвестиционная недвижимость». Поправки уточняют, что изменения в использовании возникают, когда имущество удовлетворяет или прекращает удовлетворять определению инвестиционной недвижимости и есть признаки изменения в использовании. Одно лишь изменение намерений руководства не является признаком изменения в использовании. Данные изменения не оказывают никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

Разъяснение уточняет, что при определении текущего обменного курса для использования при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающего при авансовом расчете, датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказало эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы, т.к. Группа применяла похожие учетные принципы в предыдущих периодах.

Прочие изменения, уточнения и усовершенствования, которые вступили в силу с 1 января 2018 г., не оказали эффекта на баланс или финансовый результат Группы или на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или изменения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2018 г.	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
▶ МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS 28) «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»	1 января 2019 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»	1 января 2019 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»	1 января 2019 г.
▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 г.
▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов	1 января 2019 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Определение бизнеса	1 января 2020 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – Определение существенности	1 января 2020 г.
▶ Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО	1 января 2020 г.
▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 г.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный подход, т.е. сравнительная информация не будет пересмотрена. Группа завершила анализ возможного влияния применения этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность. Основные виды контрактов, которые будут затронуты требованиями МСФО (IFRS) 16 – это операционная аренда земли под производственные объекты и земля, используемая для добычи, а также объекты машин и оборудования. Группа не ожидает признать существенную сумму арендных обязательств в результате применения нового стандарта.

Группа приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды на добычу и использование полезных ископаемых и аналогичных невозобновляемых ресурсов и в настоящее время Группа анализирует свой арендный портфель для того, чтобы выявить договора аренды, подходящие под освобождение. Группа не будет применять МСФО (IFRS) 16 для договоров аренды на добычу или использование угля. В настоящее время Группа проводит анализ своего арендного портфеля для того, чтобы выявить договора аренды, которые не будут подпадать под действие МСФО (IFRS) 16.

Группа приняла решение использовать следующие освобождения, предусмотренные стандартом:

- ▶ При первичном применении изначальные прямые затраты будут исключены из оценки права на использование.
- ▶ При первичном применении МСФО (IFRS) 16 будет применяться только к договорам, которые ранее были классифицированы как аренда.
- ▶ Для всех категорий базовых активов каждый компонент аренды и любые сопутствующие не арендные компоненты будут учитываться как единый компонент.
- ▶ Арендные платежи по договорам длительностью 12 месяцев или меньше или арендных договоров, для которых базовые активы имеют небольшую стоимость, будут продолжать относиться на расходы в отчете о прибылях и убытках на основе линейного метода в течение срока аренды.

В предыдущие годы и в 2018г. большинство действующих кратко- и долгосрочных договоров аренды были расторгимыми. МСФО (IAS) 17 требует раскрытия потенциальных обязательств по операционной аренде только для нерасторгимых договоров аренды, в то время как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа также обязана включать в обязательства по аренде платежи, относящиеся к периодам, покрытым опцией на отмену аренды в случае, если арендатор с большой степенью уверенности не будет использовать данную опцию.

Операции в иностранной валюте

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

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

Следующие курсы валют были использованы в консолидированной финансовой отчетности:

	2018 год		2017 год	
	31 декабря	Средний	31 декабря	Средний
USD/RUB	69.4706	62.7078	57.6002	58.3529
EUR/RUB	79.4605	73.9546	68.8668	65.9014

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

Приобретение дочерних предприятий

Объединение бизнеса учитывается по методу покупки.

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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

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

Увеличение долей участия в дочерних предприятиях

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

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

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

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

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

Инвестиции в зависимые компании

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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

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

Участие в совместной деятельности

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

Основные средства

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

В следующей таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

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

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

Истощение добывающих активов, включая капитализированные затраты по рекультивации земель, рассчитывается пропорционально объему добычи по отношению к величине доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых. Расчет истощения учитывает будущие затраты на разработку месторождений, находящихся на этапе эксплуатации.

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

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

Затраты на геологоразведку и оценку

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

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

Аренда

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

Гудвилл

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Группа разделила свои инвестиции на следующие категории: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании инвестиции оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае инвестиций не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прямо относящиеся к инвестициям транзакционные затраты. Группа производит классификацию своих инвестиций в момент первоначального признания.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами основной суммы и процентов, которые удерживаются руководством для получения денежных потоков, определенных договором, классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами основной суммы и процентов, которые удерживаются руководством для получения денежных потоков, определенных договором и для продажи, классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за исключением случаев, когда они оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Однако, Группа может сделать выбор, не подлежащий отмене в момент первоначального признания для определенных инвестиций в капитал, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыли и убытки признавать последующие изменения по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Также Группа может, при первоначальном признании без возможности отмены данного решения проклассифицировать финансовый актив как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если такой выбор элиминирует или существенно снижает несоответствие в оценке или признании, которое в противном случае возникло бы из-за оценки активов или обязательств или признания прибылей или убытков от них на различной основе.

Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента за вычетом резерва по суммам ожидаемых кредитных убытков.

Для торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход расчета ожидаемых кредитных убытков. Поэтому Группа не отслеживает изменения кредитного риска, но, вместо этого, признает резервы, основываясь на продолжительности ожидаемых кредитных убытков на каждую отчетную дату. Группа отдельно определяет ожидаемые кредитные убытки для индивидуальных существенных остатков или применяет групповой метод для остатков торговой и прочей дебиторской задолженности, которые по-отдельности нематериальны.

Ожидаемые кредитные убытки для индивидуальных существенных остатков оцениваются используя исторические кредитные убытки дебиторов, скорректированные на обращенные в будущее факторы, присущие дебиторам и экономическому окружению.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

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

Затраты по финансированию, относящиеся к квалифицируемым активам, капитализируются.

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Резервы

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

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

Резерв на рекультивацию земель

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

Резервы на рекультивацию земель капитализируются в составе основных средств.

Вознаграждения работникам

Социальные и пенсионные взносы

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

Предприятия Группы обеспечивают своих работников пенсионными и иными пособиями (Приложение 15). Право на получение таких пособий обычно зависит от продолжительности работы сотрудника в Группе в течение определенного минимального периода. Определенные условия выплаты вознаграждения требуют от сотрудников оставаться на службе до достижения пенсионного возраста. Прочие вознаграждения работникам состоят из различных компенсационных выплат и неденежных вознаграждений. Сумма вознаграждений определена в коллективных договорах и/или в плановых документах.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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

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

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

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

Прочие расходы

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

Выручка

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

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

Реализация продукции

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

Оказание услуг

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

Проценты

Проценты отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дивиденды

Доходы отражаются при установлении права Группы на получение выплаты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной 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. Ставки налогообложения и нормы налогового законодательства, применяемые при расчете суммы налога, должны быть действующими или с высокой степенью вероятности ожидаемыми к принятию на отчетную дату.

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Неопределенность оценок

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

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемой суммой актива является наибольшим между справедливой стоимостью генерирующих денежных потоков за вычетом расходов на продажу и стоимостью использования и определяется для каждого актива, если только актив не генерирует денежные потоки, которые в большой степени не зависят от других активов или группы активов. Если текущая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до размеров возмещаемой суммы. Для оценки стоимости использования расчетная величина будущих денежных потоков дисконтируется до текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег и рисков, характерных для данных активов. В 2018 году и 2017 году Группа признала убытки от обесценения и восстановила убытки от обесценения в сумме 1 млн. долл. США (убыток) и в сумме 7 млн. долл. США (доход) соответственно (Примечание 7).

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Неопределенность оценок (продолжение)

Запасы полезных ископаемых

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

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

Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Группа использует метод актуарной оценки для определения текущей стоимости выплат вознаграждений по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости текущих услуг. При расчете используются демографические допущения касательно будущих особенностей настоящих и бывших работников, имеющих право на выплаты (смертность, как в период трудовой деятельности, так и после ее окончания, текучесть кадров, нетрудоспособность, ранний выход на пенсию), а также финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущих зарплат и выплат и т.д.) Более подробная информация об обязательствах по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности содержится в Примечании 15.

4. Выручка

Распределение выручки по регионам

	2018 год		2017 год	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	млн. долл. США		млн. долл. США	
Россия	557	51%	487	56%
Азиатско-тихоокеанский регион	382	35%	273	31%
Европа	146	14%	108	13%
	1,085	100%	868	100%

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Выручка (продолжение)

Распределение выручки по покупателям

	2018 год		2017 год	
	Сумма <i>млн. долл. США</i>	Доля	Сумма <i>млн. долл. США</i>	Доля
Евраз	811	75%	653	75%
ММК	83	8%	125	14%
Прочие предприятия	191	17%	90	11%
	1,085	100%	868	100%

5. Расходы

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

	2018 год <i>млн. долл. США</i>	2017 год <i>млн. долл. США</i>
Себестоимость запасов, отнесенная на расходы	203	185
Расчеты с персоналом, включая страховые взносы	100	97
Амортизация и истощение	49	51

6. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль

	2018 год <i>млн. долл. США</i>	2017 год <i>млн. долл. США</i>
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(98)	(49)
Отложенный налог на прибыль		
В связи с возникновением и погашением временных разниц	(20)	(32)
Налог на прибыль	(118)	(81)

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

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

	2018 год <i>млн. долл. США</i>	2017 год <i>млн. долл. США</i>
По установленной ставке налога на прибыль 20%	(113)	(80)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(5)	(1)
Налог на прибыль	(118)	(81)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Налог на прибыль (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств

	На 31 декабря 2018 г.	Изменение, отраженное как расход по налогу на прибыль	Эффект от перевода в валюту представ- ления	На 31 декабря 2017 г.
<i>млн. долл. США</i>				
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	59	–	(11)	70
Прочее	1	(1)	(1)	3
	60	(1)	(12)	73
Отложенные налоговые активы				
Начисленные обязательства	4	1	(1)	4
Убытки прошлых периодов	36	(27)	(9)	72
Прочее	6	5	–	1
	46	(21)	(10)	77
Итого отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(14)	(20)	2	4
Включает в себя:				
Чистые отложенные налоговые активы	27	(20)	(7)	54
Чистые отложенные налоговые обязательства	41	–	(9)	50
	На 31 декабря 2017 г.	Изменение, отраженное как расход по налогу на прибыль	Эффект от перевода в валюту представ- ления	На 31 декабря 2016 г.
<i>млн. долл. США</i>				
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	70	3	4	63
Прочее	3	1	–	2
	73	4	4	65
Отложенные налоговые активы				
Начисленные обязательства	4	2	–	2
Убытки прошлых периодов	72	(30)	5	97
Прочее	1	–	–	1
	77	(28)	5	100
Итого отложенный налоговый актив/ (обязательство)	4	(32)	1	35
Включает в себя:				
Чистые отложенные налоговые активы	54	(43)	4	93
Чистые отложенные налоговые обязательства	50	(11)	3	58

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

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Первоначальная стоимость		
Добывающие активы	570	682
Здания и сооружения	71	85
Машины и оборудование	298	331
Транспортные средства	44	56
Прочие	4	4
Незавершенное строительство	45	64
	1,032	1,222
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения		
Добывающие активы	(197)	(225)
Здания и сооружения	(27)	(30)
Машины и оборудование	(200)	(230)
Транспортные средства	(32)	(40)
Прочие	(3)	(3)
Незавершенное строительство	(3)	(2)
	(462)	(530)
	570	692

Движение основных средств

	Добыва- ющие активы	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
	<i>млн. долл. США</i>						
На 31 декабря 2017 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	457	55	101	16	1	62	692
Поступления	-	-	-	-	-	55	55
Ввод в эксплуатацию	9	1	49	5	-	(64)	-
Выбытия	(1)	-	(3)	-	-	(2)	(6)
Амортизация и истощение	(13)	(3)	(29)	(6)	-	-	(51)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Изменение резерва на восстановление участков добычи	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Эффект от перевода в валюту представления	(76)	(9)	(20)	(3)	-	(8)	(116)
На 31 декабря 2018 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения	373	44	98	12	1	42	570

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

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

По статье объектов незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере 6 млн. долл. США и 5 млн. долл. США на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно.

Группа сделала вывод, что в 2018 году отсутствовали индикаторы обесценения. Поэтому Группа использовала результаты теста на обесценение на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки за 2017 год.

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

8. Прочие внеоборотные активы

	2018 год	2017 год
<i>млн. долл. США</i>		
На 31 декабря		
Аварийный запас материалов	3	3
НДС с длительными сроками возмещения	1	1
Прочее	1	1
	5	5

9. Денежные средства и их эквиваленты

	2018 год	2017 год
<i>млн. долл. США</i>		
На 31 декабря		
Российские рубли	17	34
Доллары США	8	11
Евро	42	-
	67	45

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

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Запасы

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Сырье, материалы и запасные части	11	9
Незавершенное производство	38	32
Готовая продукция	20	8
	69	49

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. резерв, сформированный Группой под снижение до чистой стоимости реализации, составил 12 млн. долл. США и 16 млн. долл. США, соответственно.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	36	28
Прочая дебиторская задолженность	2	2
	38	30
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	(2)
	38	28

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 1 января	2	-
Создание/(восстановление) резерва	(1)	1
Курсовая разница	(1)	1
На 31 декабря	-	2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Операции со связанными сторонами

	Продажи связанным сторонам		Закупки у связанных сторон	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>			
East Metals A.G.	431	291	-	-
Южкузбассуголь	200	154	70	49
ЕВРАЗ ЗСМК	88	59	10	10
ЕВРАЗ НТМК	76	80	-	-
ЕВРАЗ ДМЗ	17	61	-	-
Межегейуголь	3	2	7	-
Южный Кузбасс	1	2	-	-
ЕВРАЗ Южкокс	-	6	-	-
МеталлЭнергоФинанс	-	-	17	17
Инпром	-	-	4	4
ЧОП Интерлок	-	-	1	2
ООО ЕвразХолдинг	-	-	2	2
Прочие предприятия	-	-	3	4
	816	655	114	88

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>			
На 31 декабря				
Южкузбассуголь	264	139	357	413
ЕВРАЗ ЗСМК	113	108	4	4
East Metals A.G.	41	65	-	-
ЕВРАЗ НТМК	40	73	-	-
Межегейуголь	2	1	6	3
ЕВРАЗ ДМЗ	-	13	-	-
ТК ЕвразХолдинг	-	-	20	15
МеталлЭнергоФинанс	-	-	2	4
Инпром	-	-	1	2
ООО ЕвразХолдинг	-	-	2	1
Прочие предприятия	-	-	2	2
	460	399	394	444

ЕВРАЗ ЗСМК (АО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь и угольный концентрат.

ЕВРАЗ НТМК (АО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

26 декабря 2016 г. ООО «РУК» выдало поручительство в пользу Юникредитбанка за Евраз НТМК на 2,5 млрд. руб. (36 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2018 г.) и за Евраз ЗСМК на 1,5 млрд. руб. (22 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2017 г.) по договору овердрафта между банком и Евраз НТМК, Евраз ЗСМК. В свою очередь, Евраз НТМК и Евраз ЗСМК предоставили поручительство в пользу Юникредитбанка за ООО «РУК» на сумму 1 млрд. руб. (14 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2018 г.) от Евраз НТМК и 1 млрд. руб. (14 млн. долл. по курсу на 31 декабря 2018 г.) от Евраз ЗСМК по договору овердрафта, предоставленного банком ООО «РУК».

Южкузбассуголь (АО «Объединенная Угольная Компания «Южкузбассуголь») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь. Группа также закупила основные средства у Южкузбассугля и продавала Южкузбассуглю основные средства.

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

East Metals A.G. является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

ЕВРАЗ ДМЗ (ЧАО «ЕВРАЗ Днепровский металлургический завод»), является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат. С марта 2018 года предприятие перестало быть связанной стороной для Группы.

Межегейуголь (ООО «Угольная Компания «Межегейуголь») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа реализовывала данному предприятию запасы и оборудование. В 2018 году Группа также продавала данному предприятию основные средства и закупила уголь у Межегейуголь.

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

МеталлЭнергоФинанс (ООО «Металлэнергофинанс») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа закупила у данного предприятия электроэнергию.

ЧОП Интерлок (ООО «ЧОП Интерлок») является предприятием, находящимся под контролем ключевого менеджмента материнской компании Группы. В 2018 и 2017 годах Группа приобретала охранные услуги у данного предприятия.

ООО ЕвразХолдинг является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа покупала на контрактной основе консультационные услуги и услуги по казначейскому обслуживанию у ООО ЕвразХолдинг.

Инпром (АО «Евраз Металл Инпром») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа покупала металлопродукцию и транспортные услуги у данного предприятия.

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

ТК ЕвразХолдинг (ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2018 и 2017 годах Группа приобретала у ТК ЕвразХолдинг продукцию сталелитейной промышленности.

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

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Займы, полученные от связанных сторон

Кредитор	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2017 г.	Получение основной суммы	Проценты начисленные за период	Выплата основной суммы и процентов	Курсовая разница	Сальдо на 31 декабря 2018 г.
ЕВРАЗ КГОК	Доллар США	2 июля 2018 г.	5.79%	26	-	1	(26)	(1)	-
ЕВРАЗ ЗСМК	Руб.	28 апреля 2018 г.	9.16%	12	-	-	(11)	(1)	-
				38	-	1	(37)	(2)	-

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

Займы, выданные связанным сторонам

Получатель	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2017 г.	Выдача основной суммы	Проценты начисленные за период	Возврат основной суммы и процентов	Курсовая разница	Сальдо на 31 декабря 2018 г.
Межегейуголь	Доллар США	15 сентября 2021 г.	7.65%	-	135	3	(22)	-	116
ЮКУ	Руб.	1 июля – 1 августа 2020 г.	9.09%*	-	136	4	(2)	(6)	132
				-	271	7	(24)	(6)	248

* Займы Южкузбассуглю представляют собой несколько займов с процентной ставкой, установленной на уровне Моспрайм +1.1%

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

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. ключевой руководящий персонал состоял из 10 человек. Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу отражена в отчете о совокупном доходе в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее:

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
Краткосрочное вознаграждение		
Заработная плата	1	1
Бонус	1	1
	2	2

13. Прочие налоги к возмещению

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Прочие налоги	64	59

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

14. Капитал

Акционерный капитал

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. в обращении находилось 703,191,443 полностью оплаченных обыкновенных акций Общества номинальной стоимостью 0.004 руб. каждая, соответственно, размещенный и дополнительно объявленный к выпуску акционерный капитал состоял из 1,401,202,730 обыкновенных акций.

Выпущенные и полностью оплаченные акции и собственные акции

	Количество выпущенных акций	Уставный капитал
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря 2017 г.	703,191,443	273
На 31 декабря 2018 г.	703,191,443	273

Резервный капитал

В соответствии с российским законодательством Группой создан резервный фонд в размере 5% от величины акционерного капитала, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной согласно требованиям российского законодательства. Средства резервного фонда могут быть использованы лишь для покрытия убытков, выкупа облигаций Общества и приобретения собственных акций при отсутствии иных источников финансирования. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. резервный капитал составлял 7 тыс. долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

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

	2018 год	2017 год
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, млн. долл. США	448	319
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	703,191,443	703,191,443
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0.64	0.45

Дивиденды

В 2018 и 2017 годах акционеры Общества приняли решение не выплачивать дивиденды.

15. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам

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

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

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

В октябре 2018 год российское пенсионное право было изменено путем введения более высокого пенсионного возраста с 1 января 2019 г. В течение 2019-2023 годов возраст выхода на пенсию будет постепенно увеличиваться для женщин с 55 до 60 и для мужчин с 60 до 65 лет. Группа учла эти изменения при расчете обязательств по выплатам вознаграждений работников по состоянию на 31 декабря 2018 г. Это изменение не привело к существенным изменениям в пенсионных обязательствах.

В 2018 и 2017 годах расходы Группы по планам фиксированных отчислений составили 26 млн. долл. США и 26 млн. долл. США соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)

Планы фиксированных выплат

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

	2018 год	2017 год
Ставка дисконтирования	8.6%	7.6%
Будущее увеличение пособий	5.0%	5.0%
Будущее увеличение заработной платы	5.0%	5.0%
Средняя продолжительность жизни, муж., в годах	68.6	68.6
Средняя продолжительность жизни, жен., в годах	79.1	79.1

План фиксированных выплат Группы не фондируется.

Ниже представлена информация о чистых расходах на пособия, отраженных в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2018 и 2017 годы, и суммах обязательств по выплатам вознаграждений работникам, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

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

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
Стоимость услуг текущего периода	–	1
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	1	1
Чистые актуарные прибыли	–	(1)
	<u>1</u>	<u>1</u>

Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Чистый актуарный убыток по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	1	(1)
	<u>1</u>	<u>(1)</u>

Изменение чистого обязательства по выплате пенсионных пособий

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 1 января	17	16
Чистый расход на пенсионные пособия, признанный в отчете о совокупном доходе	1	1
Убыток, признанный в прочем совокупном доходе	(1)	1
Взносы работодателя	(1)	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	(2)	–
На 31 декабря	<u>14</u>	<u>17</u>

Средневзвешенная дюрация обязательства по выплате пенсионных пособий составила 11.77 лет в 2018 и 2017 годах.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)

Изменение обязательств по выплате пенсионных пособий

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 1 января	17	16
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	1	1
Стоимость услуг текущего периода	–	1
Выплаченные пособия	(1)	(1)
Актuarные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за изменения финансовых допущений	(2)	(2)
Актuarные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за корректировки на основании опыта	1	2
Эффект от перевода в валюту представления	(2)	–
	<u>14</u>	<u>17</u>

Изменения в справедливой стоимости активов плана

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 1 января	–	–
Взносы работодателя	1	1
Выплаченные пособия	(1)	(1)
	<u>–</u>	<u>–</u>

Ожидаемая сумма выплат по планам фиксированных выплат в 2019 году будет составлять приблизительно 1 млн. долл. США.

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

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

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Резервы

На 31 декабря величина резервов составляла:

	2018 год		2017 год	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
	<i>млн. долл. США</i>			
Резерв на рекультивацию земель	9	2	13	3
Резервы на демонтаж лавы	–	3	–	4
	9	5	13	7

В 2018 и 2017 годах движение резервов было следующее:

	Резерв на рекультивацию земель	Резервы на демонтаж лавы	Итого
	<i>млн. долл. США</i>		
1 января 2017 г.	7	3	10
Создание резервов	1	3	4
Увеличение в связи с течением времени	1	–	1
Эффект изменения ставки дисконтирования	3	–	3
Эффект изменения оценки стоимости и сроков	4	–	4
Использование резерва	–	(2)	(2)
31 декабря 2017 г.	16	4	20
Создание резервов	1	1	2
Увеличение в связи с течением времени	1	–	1
Эффект изменения ставки дисконтирования	(4)	–	(4)
Использование резерва	–	(1)	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	(3)	(1)	(4)
31 декабря 2018 г.	11	3	14

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 8.0% для 2018 и 2017 годов соответственно.

Резервы на демонтаж лавы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и прочая задолженность	63	52
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства, включая НДС	11	7
Задолженность по оплате труда	9	10
	83	69

18. Прочие налоги к уплате

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
НДС	34	30
Прочие налоги	10	7
	44	37

19. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

Налогообложение

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующих разделов законодательства является корректной, и Группа уплатила или начислила все подобающие налоги. В случаях наличия неопределенности Группа начисляла налоговые обязательства, основываясь на наилучшей оценке руководством величины вероятного оттока воплощающих экономические выгоды ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств. По оценкам руководства Группы, сумма потенциальных обязательств, которые могут являться предметом расхождений в толкованиях налогового законодательства и нормативной базы, и не начислены в прилагаемой финансовой отчетности, составляет около 8 млн. долл. США.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2018 г. Группа являлась стороной по договорам, подлежащим исполнению в будущем, на закупку производственного оборудования и подрядные работы на сумму 23 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 2019 году в рамках этих программ Группа планирует израсходовать 1 млн. долл. США.

Обязательства по защите окружающей среды

Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учета ряда факторов, включая изменения нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство считает, что никакие возможные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. В соответствии с одобренным руководством Планом по защите окружающей среды Группа планирует израсходовать 9 млн. долл. США в 2019-2022 годах.

Страхование

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

20. Цели и политика управления финансовыми рисками

Кредитный риск

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 8)	–	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 11)	38	28
Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 12)	460	399
Займы и кредиты от связанных сторон (Прим. 12)	248	–
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 9)	67	45
	813	473

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности

	2018 год		2017 год	
	Сумма с НДС	Обес- ценение	Сумма с НДС	Обес- ценение
	<i>млн. долл. США</i>			
На 31 декабря				
Непросроченная	469	–	231	–
Просроченная:				
- не более 6 месяцев	211	–	157	–
- более 6 месяцев	66	–	42	(2)
	746	–	430	(2)

Риск ликвидности

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

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

Все финансовые обязательства являются производными финансовыми инструментами.

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

	Не более 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Всего
<i>млн. долл. США</i>				
На 31 декабря 2018 г.				
Задолженность с фиксированной процентной ставкой				
Займы и кредиты:				
- Основная часть	-	-	-	-
- Проценты	-	-	-	-
Беспроцентная задолженность				
Кредиторская задолженность	74			74
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	394	-	-	394
	468	-	-	468
	468	-	-	468

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

Валютный риск

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

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

ПАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
USD/RUB	82	68
EUR/RUB	24	(13)

Анализ чувствительности

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

	2018 год		2017 год	
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения
	<i>млн. долл. США</i>		<i>млн. долл. США</i>	
USD/RUB	(13.87)	(11)	(10.01)	(7)
	13.87	11	10.01	7
EUR/RUB	(13.54)	(3)	(11.35)	1
	13.54	3	11.35	(1)

Риск изменения процентных ставок

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

В следующей таблице обобщены непогашенные процентные займы и кредиты Группы:

	2018 год	2017 год
	<i>млн. долл. США</i>	
На 31 декабря		
Задолженность с фиксированной процентной ставкой	–	36
	–	36

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 2018 года изменения в цели, политику и процедуры управления капиталом Группы не вносились.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость 7.65%-ного займа, выданного компании Межегейуголь номинированного в долларах США к погашению в 2021 году текущей стоимостью 116 млн. долл. США определена на основании модели дисконтированного денежного потока и равна приблизительно их текущей стоимости. Процентные ставки, использованные в расчете справедливой стоимости, были определены на основе доходности облигаций Evraz plc.

21. События после отчетной даты

С января по февраль 2019 года контролирующий акционер Общества компания Evraz Group S.A. (Люксембург) увеличил свою долю владения в Компании с 83.84% до 84.33%.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 49 листа(ов)