

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ПАО «Распадская»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2019 год

*Март 2020 г.*

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

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
<hr/>	
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	28
4. Выручка	30
5. Расходы	31
6. Налог на прибыль	31
7. Основные средства	33
8. Прочие внеоборотные активы	35
9. Денежные средства и их эквиваленты	35
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	41
16. Резервы	43
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
18. Прочие налоги к уплате	45
19. Договорные и условные обязательства	45
20. Цели и политика управления финансовыми рисками	46
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 2019 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 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 (включая международные стандарты независимости) (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
<b>Обесценение основных средств</b>	
<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.</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 среди прочих:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Анализ допущений и существенных суждений, использованных руководством в модели расчета обесценения, и анализ необходимости изменений по сравнению с прошлым периодом.</li> <li>▶ Рассмотрение подготовленных руководством бюджетных и прогнозных показателей деятельности и сравнение данных предыдущих прогнозов с фактическими данными.</li> <li>▶ Анализ подготовленного руководством свода в отношении неиспользуемых объектов основных средств и основных средств, планируемых к выводу из эксплуатации, на предмет возможного обесценения отдельных объектов.</li> <li>▶ Анализ информации о обесцененных объектах основных средств, планируемых к использованию, на предмет возможного восстановления обесценения отдельных объектов.</li> <li>▶ Рассмотрение соответствующего раскрытия, представленного в консолидированной финансовой отчетности.</li> </ul>

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p><b><i>Полнота раскрытия информации об операциях со связанными сторонами</i></b></p> <p>Группа осуществляет значительные 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 операций Группы со связанными сторонами.</p> <p>Информация об операциях со связанными сторонами описана в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Наши процедуры в отношении раскрытия информации об операциях со связанными сторонами, включали среди прочих:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Формирование понимания используемого руководством процесса определения связанных сторон, а также утверждения, учета и раскрытия информации об операциях со связанными сторонами.</li> <li>▶ Проверка перечня связанных сторон на предмет соответствия бухгалтерским записям Группы с целью выявления возможных нераскрытых операций.</li> <li>▶ 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.</li> <li>▶ Выполнение поиска компаний, контролируемых директорами, ключевым акционером, а также представителями ключевого управленческого персонала. Сравнение результатов поиска с данными по компаниям из перечня связанных сторон, предоставленного нам руководством.</li> <li>▶ 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.</li> <li>▶ Анализ соответствующей информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности.</li> </ul>

***Прочая информация, включенная в Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности и Годовой отчет ПАО «Распадская» за 2019 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Обсуждении и анализе руководством финансового состояния и результатов деятельности и Годовом отчете ПАО «Распадская» за 2019 год, 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 руководства 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия 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.

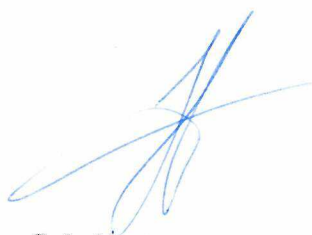
Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем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

19 марта 2020 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ПАО «Распадская»

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

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

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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

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

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.



ПАО «Распадская»

Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за 2019 год

	Прим.	2019 год	2018 год
<i>млн. руб.</i>			
<b>Выручка</b>			
Реализация продукции		61,504	64,986
Оказание услуг		3,137	3,006
	4	64,641	67,992
Себестоимость реализации	5	(32,621)	(30,132)
<b>Валовая прибыль</b>		32,020	37,860
Коммерческие расходы	5	(1,918)	(2,147)
Общехозяйственные и административные расходы	5	(2,180)	(1,689)
Социальные расходы		(114)	(67)
Убыток от выбытия основных средств		(28)	(109)
Обесценение активов	7	(9,854)	(85)
Курсовые разницы		(1,577)	1,467
Прочие операционные доходы		95	143
Прочие операционные расходы		(525)	(472)
<b>Операционная прибыль</b>		15,919	34,901
Проценты к получению		1,655	649
Проценты к уплате		(159)	(195)
Прочие неоперационные расходы		(30)	—
<b>Прибыль до налогообложения</b>		17,385	35,355
Налог на прибыль	6	(3,721)	(7,393)
<b>Прибыль за год</b>		13,664	27,962
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
Актуарные прибыли/(убытки)	15	(200)	51
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		(200)	51
<b>Общий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль</b>		13,464	28,013
<b>Прибыль за год, приходящаяся на:</b>			
Владельцев материнского предприятия		13,656	27,951
Неконтролирующие доли участия		8	11
		13,664	27,962
<b>Общий совокупный доход за год, приходящийся на:</b>			
Владельцев материнского предприятия		13,457	27,999
Неконтролирующие доли участия		7	14
		13,464	28,013
<b>Прибыль на акцию:</b>			
Базовая и разводненная, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, руб.	14	19.71	39.75

Руководитель  / Скроботов Д.В. /

19 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2019 г.

	Прим.	2019 год	2018 год
<i>млн. руб.</i>			
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	32,159	39,599
Отложенные налоговые активы	6	434	1,847
Займы, выданные связанным сторонам	12	—	5,883
Прочие внеоборотные активы	8	183	306
		<u>32,776</u>	<u>47,635</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	5,300	4,824
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2,046	2,657
Авансы выданные		1,499	763
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	19,834	31,988
Займы, выданные связанным сторонам	12	533	11,363
Налог на прибыль к возмещению		204	143
Прочие налоги к возмещению	13	3,394	4,439
Банковские депозиты с ограниченной ликвидностью		71	—
Денежные средства и их эквиваленты	9	35,359	4,639
		<u>68,240</u>	<u>60,816</u>
<b>Итого активы</b>		<u>101,016</u>	<u>108,451</u>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал владельцев материнского предприятия</b>			
Уставный капитал	14	8	8
Выкупленные собственные акции	14	(2,878)	—
Добавочный капитал		9,538	9,528
Резервный капитал	14	—	—
Нераспределенная прибыль		68,085	56,335
		<u>74,753</u>	<u>65,871</u>
Неконтролирующие доли участия		242	235
		<u>74,995</u>	<u>66,106</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	6	1,132	2,853
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	15	1,294	966
Резерв на рекультивацию земель	16	2,249	629
Прочие долгосрочные обязательства		1,156	—
		<u>5,831</u>	<u>4,448</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	5,428	5,765
Обязательства по договору		33	10
Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов от связанных сторон	12	16	—
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	12	13,118	27,368
Налог на прибыль к уплате		96	1,334
Прочие налоги к уплате	18	1,259	3,059
Резервы	16	240	361
		<u>20,190</u>	<u>37,897</u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<u>101,016</u>	<u>108,451</u>

Руководитель  / Скроботов Д.В. /

19 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



# ПАО «Распадская»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2019 год

	Прим.	2019 год	2018 год
млн. руб.			
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль за год		13,664	27,962
<i>Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности</i>			
Амортизация и истощение	5	3,503	3,019
Отложенный налог на прибыль	6	(308)	1,247
Убыток от выбытия основных средств		28	109
Обесценение активов		9,854	85
Курсовые разницы		1,577	(1,467)
Проценты к получению		(1,655)	(649)
Проценты к уплате		159	195
Изменение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам		5	(70)
Изменения в резервах и прочих долгосрочных активах и обязательствах		1,289	(141)
Прочее		23	134
		<b>28,139</b>	<b>30,424</b>
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Запасы		(424)	(1,860)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		475	(458)
Авансы выданные		(736)	(323)
Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами		(1,922)	(6,509)
Налоги к возмещению		984	(1,030)
Прочие активы		(71)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность		172	1,283
Обязательства по договору		23	(16)
Налоги к уплате		(3,038)	1,996
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>23,602</b>	<b>23,507</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение объектов основных средств		(4,936)	(3,391)
Поступления от продажи объектов основных средств		170	46
Выдача займов связанным сторонам	12	(21,580)	(18,191)
Погашение займов связанными сторонами	12	38,780	1,626
Прочие виды инвестиционной деятельности		36	86
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности</b>		<b>12,470</b>	<b>(19,824)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по займам от связанных сторон	12	16	—
Погашение займов, полученных от связанных сторон, включая проценты	12	—	(2,320)
Погашение займов и кредитов, включая проценты		(2)	(2)
Выкуп собственных акций	14	(2,878)	—
Выпуск собственных акций	14	10	—
Дивиденды, выплаченные материнской компанией акционерам	14	(1,707)	—
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(4,561)</b>	<b>(2,322)</b>
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(791)	709
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>30,720</b>	<b>2,070</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4,639	2,569
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	9	<b>35,359</b>	<b>4,639</b>
<b>Дополнительная информация о движении денежных средств</b>			
Движение денежных средств в течение года:			
Проценты уплаченные		3	121
Проценты полученные		1,702	444
Налог на прибыль уплаченный		5,539	5,057

Руководитель  / Скроботов Д.В. /

19 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Распадская»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за 2019 год

Приходится на владельцев материнского предприятия						
Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Капитал владельцев материнского предприятия	Неконтроли- руемые доли участия
млн. руб.						
8	–	9,528	–	28,336	37,872	221
38,093						
–	–	–	–	27,951	27,951	11
–	–	–	–	48	48	3
–	–	–	–	27,999	27,999	14
8	–	9,528	–	56,335	65,871	235
28,013						
–	–	–	–	13,656	13,656	8
–	–	–	–	(199)	(199)	(1)
–	–	–	–	13,457	13,457	7
13,664						
–	(2,878)	–	–	–	(2,878)	–
–	–	10	–	–	10	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	(1,707)	(1,707)	–
–	–	–	–	–	–	–
8	(2,878)	9,538	–	68,085	74,753	242
74,995						

На 31 декабря 2017 г.

Прибыль за год  
Прочий совокупный доход  
Общий совокупный доход  
На 31 декабря 2018 г.

Прибыль за год  
Прочий совокупный убыток  
Общий совокупный доход

Выкуп собственных акций  
Выпуск собственных акций  
Дивиденды, объявленные  
материнской компанией  
акционерам

На 31 декабря 2019 г.

Руководитель  / Скроботов Д.В. /

19 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Распадская»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2019 год

### 1. Информация о предприятии

ПАО «Распадская» (далее по тексту – «Общество») является публичным акционерным обществом («ПАО»), зарегистрированным в соответствии с законодательством России. Общество начало деятельность в 1973 году. Юридический адрес Общества: Россия, Кемеровская обл., г. Междуреченск, ул. Мира, д. 106.

В апреле 2019 года Evraz Group S.A. (Люксембург) продал большую часть принадлежащих ему акций Компании EVRAZ plc. (Великобритания). С 22 апреля 2019 г. контролирующим акционером Компании является EVRAZ plc., который владеет (прямо или косвенно) приблизительно 88.17% акций Компании.

Совместными конечными контролирующими акционерами Группы являются 3 акционера: Greenleas International Holdings Limited (Британские Виргинские острова), Abiglaze Limited (Кипр) и Crosland Global Limited (Кипр).

84% и 85% выручки Общества и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») приходилось на реализацию коксующегося угля в 2019 и 2018 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.

86% и 75% выручки Группы приходилось на операции со связанными сторонами в 2019 и 2018 годах соответственно (Примечание 12).

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

	Доля участия		Вид деятельности
	2019 год	2018 год	
АО «Разрез Распадский»	100%	100%	Добыча угля
АО «Распадская-Коксовая»	100%	100%	Добыча угля
АО «Обогащательная фабрика «Распадская»	100%	100%	Обогащение угля
ООО «Распадская угольная компания»	100%	100%	Управление и торговля углем

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») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности, валютой представления которой являлся доллар США, утвержденной к выпуску 19 марта 2020 г. и опубликованной 20 марта 2020 г. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль, и все суммы округлены до миллионов, за исключением особо оговоренных случаев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Принципы подготовки отчетности (продолжение)**

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.

**Непрерывность деятельности**

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

**Изменения в учетной политике**

***Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2019 году***

***МСФО (IFRS) 16 «Аренда»***

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Т.к. МСФО (IFRS) 16 не применим к аренде в отношении разведки или использования полезных ископаемых, нефти, газа или похожих невозобновляемых ресурсов, Группа не применяла МСФО (IFRS) 16 к аренде в отношении разведки или использования угля.

Группа приняла решение использовать следующее упрощение практического характера, предусмотренное стандартом:

- Арендные платежи по договорам длительностью 12 месяцев или меньше или арендных договоров, в 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.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты Группы или на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

***Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»***

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия*».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки. Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства или актива программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события.

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства или актива программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события.

Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства или актива программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства или актива программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов**

Изменения связаны с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям». Применение этих изменений не оказало никакого эффекта на финансовую позицию и на финансовый результат Группы, т.к. Группа применяла аналогичные принципы в предыдущие периоды.

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 2019 г.	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – <i>Определение существенности</i>	1 января 2020 г.
▶ Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО	1 января 2020 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 – <i>Определение бизнеса</i>	1 января 2020 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7 (Реформа базовой процентной ставки)	1 января 2020 г.
▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 – <i>Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные</i>	1 января 2022 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

**Операции в иностранной валюте**

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности и функциональной валютой Группы является российский рубль.

В 2019 и 2018 годах значения курсов валют были следующими:

	2019 год		2018 год	
	31 декабря	Средний	31 декабря	Средний
USD/RUB	<b>61.9057</b>	<b>64.7362</b>	69.4706	62.7078
EUR/RUB	<b>69.3406</b>	<b>72.5021</b>	79.4605	73.9546

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

**Принципы консолидации**

*Дочерние предприятия*

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Принципы консолидации (продолжение)**

*Приобретение дочерних предприятий*

Объединение бизнеса учитывается по методу покупки.

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

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

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

Любое условное вознаграждение, передаваемое покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, являющиеся активом или обязательством, признаются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или в прибылях и убытках, или как изменение в совокупном доходе. Если условное вознаграждение классифицируется как капитал, то оно не переоценивается, а его итоговое погашение учитывается в составе капитала.

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

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

*Увеличение долей участия в дочерних предприятиях*

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

*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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Принципы консолидации (продолжение)**

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

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

*Инвестиции в зависимые компании*

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

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

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

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

*Участие в совместной деятельности*

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

**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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Основные средства (продолжение)**

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

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

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

В следующей таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	<b>Сроки полезного использования (лет)</b>	<b>Средневзвешенный оставшийся срок полезного использования (лет)</b>
Здания и сооружения	15-60	22
Машины и оборудование	4-45	7
Транспортные средства	7-20	4
Прочие активы	3-15	5

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**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. передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа признает актив в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и переоцениваются при переоценке обязательств по аренде. Стоимость актива в форме права пользования включает сумму признанного обязательства по аренде, понесенных при начале аренды прямых расходов и арендных платежей, совершенных в момент или до начала действия договора аренды за вычетом полученных арендных льгот. За исключением случаев, когда Группа с высокой степенью уверенности планирует получить право собственности на арендуемый объект в конце срока аренды или использовать опцион на покупку, признанные активы в форме права пользования амортизируются по прямолинейному методу в течение наименьшего периода из оцениваемого срока службы объекта и срока аренды. В противном случае, арендатор амортизирует актив в форме права пользования с начала аренды до конца срока службы арендуемого актива. Актив в форме права пользования также подвергается проверке на предмет обесценения.

На дату начала аренды Группа признает обязательство по аренде, оцениваемое по приведенной стоимости арендных платежей в течение всего срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или от ставки и сумм, которые по ожиданиям будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения по опциону на покупку, если по ожиданиям он будет исполнен Группой и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или от ставки, признаются в расходах (за исключением случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором произошло событие или условие, которое привело к платежу.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату начала договора аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды не может быть легко определена. Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором определяется на основе ставок заимствования Группы для похожих условий и валют в экономических условиях, в которых действует арендный договор.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Аренда (продолжение)**

После даты начала аренды, сумма обязательств по аренде увеличивается, отражая прирост процентов и уменьшается на арендные платежи. В дополнение, текущая сумма обязательств по аренде переоценивается в случае модификации, изменения срока аренды, изменений в по существу фиксированных арендных платежах или изменений в оценке планов по покупке базового актива.

Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, в течение которого арендатор имеет право использовать арендуемый актив, вместе с любыми периодами, покрытыми опционом на продление срока аренды, если ожидается его исполнение, или периодами, покрытыми опционом на досрочное прекращение аренды, если ожидается, что он не будет использован.

Срок подлежащей досрочному прекращению или пролонгируемой аренды зависит от возможности юридического действия договора после даты, на которую он может быть прекращен. Договор юридически действителен, если только одна сторона договора аренды имеет право прекратить аренду без разрешения другой стороны с не более, чем несущественным штрафом. В этом случае Группа, как арендатор, оценивает возможность исполнения опциона на продление или не исполнение опциона на прекращение.

Арендные платежи по договорам продолжительностью 12 месяцев или менее или арендные договоры, в которых базовый актив имеет низкую стоимость, не признаются как обязательство по аренде. Они относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках, используя линейный метод в течение срока аренды и включаются в себестоимость реализации, коммерческие и административные расходы.

*Группа в качестве арендатора*

Финансовая аренда, при которой Группа действует в качестве арендатора, предусматривающая переход к арендатору преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, признается в качестве нетто-инвестиций в финансовую аренду начиная с даты начала договора аренды по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются на пропорциональной основе между финансовыми доходами и уменьшением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку дебиторской задолженности по аренде. Финансовые доходы включаются в процентные доходы.

Аренда, по условиям которой арендодатель фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Доходы по операционной аренде включаются в доходы от оказания услуг на равномерной основе в течение срока аренды.

*Учет аренды до 2019 года*

До 1 января 2019 г. Группа признавала в качестве обязательств только обязательства по финансовой аренде. Финансовая аренда, предусматривавшая переход к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, капитализировалась с начала действия договора аренды по справедливой стоимости арендуемого имущества или по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, если ее значение было меньше. Арендные платежи распределялись на пропорциональной основе между затратами на финансирование и уменьшением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательств. Финансовые затраты учитывались как проценты к уплате отчетного периода.

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



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**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.

**Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик денежных потоков финансового актива по договору и бизнес модели Группы по управлению ими, т.е. как Группа управляет своими финансовыми потоками для генерации денежных потоков. Бизнес модель определяет, образуются ли денежные потоки от сбора денежных потоков по договору, от продажи финансовых активов, или и от того и от другого.

За исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, которая не содержит финансовый компонент или для которой Группа применяет упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовый актив по справедливой стоимости плюс транзакционные издержки, в случае финансового актива, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости если соблюдаются оба из следующих условий:

- финансовый актив в соответствии с бизнес-моделью используется для получения денежных потоков в соответствии с договором; и
- в соответствии с условиями договора в установленные даты имеют место денежные потоки в виде выплат тела кредита и процентов на остаток задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут обесцениваться. Прибыли и убытки признаются в доходах и расходах при прекращении признания, модификации или обесценения актива.

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» торговая и прочая дебиторская задолженность признается по транзакционной стоимости при условии отсутствия существенного финансового компонента или, если Группа ожидает в начале действия договора, что период между передачей Группой обещанных товаров и услуг покупателю и оплатой покупателем за товары и услуги произойдет в срок не более года.

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.

**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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**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.

*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 Разъяснением КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах».

Резервы на рекультивацию земель капитализируются в составе основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждения работникам**

*Социальные и пенсионные взносы*

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

*Пенсионные планы с установленными выплатами*

Предприятия Группы обеспечивают своих работников пенсионными и иными пособиями (Примечание 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.

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 соблюдении следующих критериев:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Выручка (продолжение)**

*Реализация продукции*

Группа признает выручку от продажи товаров в момент перехода контроля за активом к покупателю и существует высокая вероятность того, что сумма возмещения будет получена. Момент перехода контроля определен условиями договора и происходит, как правило, в момент отправки товара покупателю. 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.

Переменное возмещение должно быть признано только если существует высокая вероятность того, что не произойдет существенной корректировки в сторону уменьшения суммы уже признанной выручки при последующем разрешении неопределенности, связанной с переменным возмещением.

Группа заключает договоры с покупателями, в соответствии с которыми Группа оказывает услуги транспортировки и погрузки с использованием поставщиков-третьих сторон (т.е. Группа выбирает подходящие компании и организует отправку и доставку). Эти услуги оказываются покупателям как до, так и после получения ими контроля за товарами. Стоимость услуг включается в цену договора. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 услуги транспортировки и погрузки, оказываемые Группой до перехода контроля за товарами к покупателям не являются отдельным обязательством к исполнению. Поэтому Группа признает данные услуги в момент перехода контроля за товарами к покупателям. В отношении договоров, по условиям которых Группа предоставляет услуги транспортировки и погрузки после перехода контроля за товарами к покупателям, Группа считает, что такие услуги являются отдельным обязательством к исполнению и что Группа действует как Принципал, а не как Агент. Вследствие этого, контроль за услугами передается в течение периода времени. Услуги по транспортировке и погрузке, предоставляемые Группой в соответствии с контрактами поставки, в которых она действует как принципал, раскрываются в строке «Продажа товаров» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

*Оказание услуг*

Выручка Группы от оказания услуг включает транспортные услуги и прочие услуги. Выручка от оказания услуг отражается по факту их оказания, что обычно происходит в момент времени или в течение периода.

*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.

*Проценты*

Проценты отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Дивиденды*

Доходы отражаются при установлении права Группы на получение выплаты.

*Доходы от аренды*

Доходы от аренды признаются равномерно в течение срока аренды по продолжающимся договорам.

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.

**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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Неопределенность оценок (продолжение)**

*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 2019 году и 2018 году Группа признала убытки от обесценения в сумме 9,854 млн. руб. и в сумме 85 млн. руб. 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**

	2019 год		2018 год	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	млн. руб.			
Россия	37,522	58%	34,943	51%
Азиатско-тихоокеанский регион	21,309	33%	23,971	35%
Европа	5,810	9%	9,078	14%
	<b>64,641</b>	<b>100%</b>	<b>67,992</b>	<b>100%</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Выручка (продолжение)

Распределение выручки по покупателям

	2019 год		2018 год	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	млн. руб.			
Евраз	55,677	86%	50,908	75%
Уральская сталь	4,613	7%	3,674	5%
ММК	243	1%	5,186	8%
Прочие предприятия	4,108	6%	8,224	12%
	64,641	100%	67,992	100%

5. Расходы

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

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
Себестоимость запасов, отнесенная на расходы	13,210	12,798
Расчеты с персоналом, включая страховые взносы	7,541	6,268
Амортизация и истощение	3,503	3,019

6. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(4,027)	(6,130)
Корректировки налога на прибыль предыдущих лет	(2)	(16)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
В связи с возникновением и погашением временных разниц	308	(1,247)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(3,721)</b>	<b>(7,393)</b>

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:

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
По установленной ставке налога на прибыль 20%	(3,477)	(7,071)
Корректировки прошлых лет	(2)	(16)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(242)	(306)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(3,721)</b>	<b>(7,393)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Налог на прибыль (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств

	На 31 декабря 2019 г.	Изменение, отраженное как расход по налогу на прибыль млн. руб.	На 31 декабря 2018 г.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Основные средства	2,364	(1,619)	3,983
Прочее	584	355	229
	<b>2,948</b>	<b>(1,264)</b>	<b>4,212</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Начисленные обязательства	625	327	298
Убытки прошлых периодов	1,397	(1,058)	2,455
Прочее	228	(225)	453
	<b>2,250</b>	<b>(956)</b>	<b>3,206</b>
<b>Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(698)</b>	<b>308</b>	<b>(1,006)</b>
<b>Включает в себя:</b>			
Чистые отложенные налоговые активы	434	(1,413)	1,847
Чистые отложенные налоговые обязательства	1,132	(1,721)	2,853

	На 31 декабря 2018 г.	Изменение, отраженное как расход по налогу на прибыль млн. руб.	На 31 декабря 2017 г.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Основные средства	3,983	(3)	3,986
Прочее	229	(19)	248
	<b>4,212</b>	<b>(22)</b>	<b>4,234</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Начисленные обязательства	298	66	232
Убытки прошлых периодов	2,455	(1,672)	4,127
Прочее	453	337	116
	<b>3,206</b>	<b>(1,269)</b>	<b>4,475</b>
<b>Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(1,006)</b>	<b>(1,247)</b>	<b>241</b>
<b>Включает в себя:</b>			
Чистые отложенные налоговые активы	1,847	(1,251)	3,098
Чистые отложенные налоговые обязательства	2,853	(4)	2,857

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

	2019 г.	2018 г.
	млн. руб.	
<b>На 31 декабря</b>		
Первоначальная стоимость:		
Земля	23	23
Добывающие активы	41,634	39,595
Здания и сооружения	4,874	4,946
Машины и оборудование	22,414	20,726
Транспортные средства	3,378	3,066
Прочие	253	235
Незавершенное строительство	3,836	3,106
	<b>76,412</b>	<b>71,697</b>
Накопленная амортизация, истощение и убытки от обесценения:		
Добывающие активы	(23,981)	(13,702)
Здания и сооружения	(2,097)	(1,879)
Машины и оборудование	(15,280)	(13,886)
Транспортные средства	(2,285)	(2,227)
Прочие	(191)	(186)
Незавершенное строительство	(419)	(218)
	<b>(44,253)</b>	<b>(32,098)</b>
	<b>32,159</b>	<b>39,599</b>

Движение основных средств

	Земля	Добывающие активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
	млн. руб.							
<b>На 31 декабря 2018 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения</b>	23	25,893	3,067	6,840	839	49	2,888	39,599
Поступления	–	–	–	–	–	–	4,578	4,578
Ввод в эксплуатацию	–	507	53	2,655	606	22	(3,843)	–
Выбытия	–	–	(6)	(49)	–	–	(2)	(57)
Амортизация и истощение	–	(830)	(197)	(2,183)	(352)	(9)	–	(3,571)
Обесценение активов	–	(9,466)	(55)	(133)	–	–	(207)	(9,861)
Восстановление обесценения активов	–	–	–	4	–	–	3	7
Изменение резерва на рекультивацию земель	–	1,549	(85)	–	–	–	–	1,464
<b>На 31 декабря 2019 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения</b>	23	17,653	2,777	7,134	1,093	62	3,417	32,159

# ПАО «Распадская»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 7. Основные средства (продолжение)

#### Движение основных средств (продолжение)

	Земля	Добывающие активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
	<i>млн. руб.</i>							
<b>На 31 декабря 2017 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения</b>	23	26,338	3,195	5,803	937	39	3,548	39,883
Поступления	—	—	—	—	—	—	3,498	3,498
Ввод в эксплуатацию	—	536	83	3,050	283	22	(3,974)	—
Выбытия	—	(55)	(2)	(195)	(10)	—	(93)	(355)
Амортизация и истощение	—	(749)	(185)	(1,825)	(371)	(12)	—	(3,142)
Обесценение активов	—	—	1	(4)	—	—	(95)	(98)
Восстановление обесценения активов	—	—	(2)	11	—	—	4	13
Изменение резерва на рекультивацию земель	—	(177)	(23)	—	—	—	—	(200)
<b>На 31 декабря 2018 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации и истощения</b>	23	25,893	3,067	6,840	839	49	2,888	39,599

По статье объектов незавершенного строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере 126 млн. руб. и 447 млн. руб. на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно.

Группа сделала вывод, что в 2019 году отсутствовали индикаторы обесценения для всех подразделений, генерирующих денежные потоки, за исключением шахты МУК-96. Поэтому Группа использовала результаты теста на обесценение на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки за 2018 год для всех подразделений, генерирующих денежные потоки, за исключением шахты МУК-96.

Группа пересмотрела планы в отношении шахты МУК-96, находящейся в настоящее время на консервации и являющейся подразделением Разреза Распадский. В соответствии с обновленным планом добыча на шахте МУК-96 будет возобновлена в 2027 году. Учитывая, что возобновление добычи произойдет через 7 лет и что существует высокая степень неопределенности в отношении возобновления деятельности, Группа приняла решение произвести обесценение всех внеоборотных активов шахты МУК-96, что привело к 9,355 млн. руб. убытка от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа дополнительно обесценила функционально устаревшие объекты основных средств, в отношении которых отсутствовали планы дальнейшего использования, относящиеся к шахте Распадская-Коксовая на сумму 453 млн. руб. и к Распадской Угольной Компании на сумму 46 млн. руб.

# ПАО «Распадская»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 8. Прочие внеоборотные активы

	2019 год	2018 год
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Необращающиеся долевые ценные бумаги	8	8
	8	8
Аварийный запас материалов	120	233
Займы работникам	10	19
Прочее	45	46
	183	306

### 9. Денежные средства и их эквиваленты

	2019 год	2018 год
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря</b>		
Евро	27,299	2,910
Доллары США	6,178	554
Российские рубли	1,882	1,175
	35,359	4,639

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

### 10. Запасы

	2019 год	2018 год
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря</b>		
Сырье, материалы и запасные части	730	766
Незавершенное производство	3,507	2,894
Готовая продукция	1,063	1,164
	5,300	4,824

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. резерв, сформированный Группой под снижение до чистой стоимости реализации, составил 699 млн. руб. и 802 млн. руб., соответственно.

### 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2019 год	2018 год
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря</b>		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	1,683	2,525
Прочая дебиторская задолженность	387	156
	2,070	2,681
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(24)	(24)
	2,046	2,657

# ПАО «Распадская»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

#### Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
На 1 января	24	94
Создание/(восстановление) резерва	5	(70)
Списание резерва	(5)	–
На 31 декабря	24	24

### 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	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
	млн. руб.			
East Metals A.G.	24,343	26,988	–	–
Южкузбассуголь	13,305	12,489	4,970	4,436
ЕВРАЗ НТМК	10,153	4,838	–	–
ЕВРАЗ ЗСМК	7,591	5,566	757	628
Межегейуголь	274	223	64	456
ЕВРАЗ ДМЗ	–	944	–	–
МеталлЭнергоФинанс	–	–	1,107	1,053
Инпром	–	–	128	251
ООО ЕвразХолдинг	–	–	124	106
Прочие предприятия	25	76	225	250
	55,691	51,124	7,375	7,180

#### Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
	млн. руб.			
На 31 декабря				
Южкузбассуголь	17,794	18,331	9,966	24,789
ЕВРАЗ ЗСМК	837	7,839	264	243
East Metals A.G.	662	2,874	–	–
ЕВРАЗ НТМК	257	2,800	–	–
Межегейуголь	254	140	22	423
ТК ЕвразХолдинг	–	–	2,142	1,407
ООО ЕвразХолдинг	–	–	286	159
МеталлЭнергоФинанс	–	–	331	159
Инпром	–	–	–	52
Прочие предприятия	30	4	107	136
	19,834	31,988	13,118	27,368



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

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

ЕВРАЗ ЗСМК (АО «ЕВРАЗ Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь и угольный концентрат.

ЕВРАЗ НТМК (АО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

Южкузбассуголь (АО «Объединенная Угольная Компания «Южкузбассуголь», далее – «ЮКУ») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 годах Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь. Группа также закупала основные средства у Южкузбассугля и продавала Южкузбассуглю основные средства.

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

East Metals A.G. является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 годах Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат.

ЕВРАЗ ДМЗ (ЧАО «ЕВРАЗ Днепровский металлургический завод») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 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 2019 и 2018 годах Группа реализовывала данному предприятию запасы и оборудование. В 2018 году Группа также закупала уголь у Межегейуголь.

МеталлЭнергоФинанс (ООО «Металлэнергофинанс») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 годах Группа закупала у данного предприятия электроэнергию.

ООО «ЕвразХолдинг» является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 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 2019 и 2018 годах Группа покупала металлопродукцию и транспортные услуги у данного предприятия.

ТК ЕвразХолдинг (ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2019 и 2018 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 2018 г.	Получение основной суммы	Проценты начисленные за период	Выплата основной суммы и процентов	Курсовая разница	Сальдо на 31 декабря 2019 г.
млн. руб.									
ЮКУ	Руб.	1 августа 2020 г.	7.83%*	–	16	–	–	–	16
				–	16	–	–	–	16

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.
млн. руб.									
ЕВРАЗ КГОК	Доллар США	2 июля 2018 г.	5.79%	1,461	–	31	(1,603)	111	–
ЕВРАЗ ЗСМК	Руб.	28 апреля 2018 г.	9.16%	700	–	17	(717)	–	–
				2,161	–	48	(2,320)	111	–

#### Займы, выданные связанным сторонам

Получатель	Валюта	Финальная дата погашения	Процентная ставка	Сальдо на 31 декабря 2018 г.	Выдача основной суммы	Проценты начисленные за период	Возврат основной суммы и процентов	Курсовая разница	Прочее движение **	Сальдо на 31 декабря 2019 г.
млн. руб.										
Межегейуголь	Доллар США	13 ноября 2019 г.	7.65%	8,080	–	419	(2,572)	(617)	(5,310)	–
ЮКУ	Руб.	1 июля – 1 августа 2020 г.	7.83%*	9,166	–	1,007	(9,640)	–	–	533
ЮКУ	Доллар США	1 июля 2022 г.	3.00%	–	9,580	45	(9,354)	(271)	–	–
ЕВРАЗ НТМК	Руб.	7 октября 2019 г.	7.06%	–	12,000	101	–	–	(12,101)	–
ЕВРАЗ НТМК	Доллар США	1 июля 2022 г.	4.00%	–	–	45	(11,904)	(242)	12,101	–
ЕВРАЗ НТМК	Доллар США	13 ноября 2019 г.	7.65%	–	–	–	(5,310)	–	5,310	–
				17,246	21,580	1,617	(38,780)	(1,130)	–	533

\* Займы Южкузбассуголь представляют собой несколько займов с процентной ставкой, установленной на уровне Моспрайм +1.1%. В консолидированном отчете о движении денежных средств Группа раскрыла денежные потоки на нетто-основе ввиду непродолжительного оборота, существенных сумм и коротких сроков до погашения.

\*\* Займ Межегейуголь был переуступлен компании НТМК, который полностью погасил задолженность 5,310 млн. руб. перед Группой. В октябре 2019 года валюта займа на сумму 12,101 млн. руб. компании НТМК была изменена с рублей на доллары США и процентная ставка была изменена с 7.06% на 4%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

**Займы, выданные связанным сторонам (продолжение)**

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.
<i>млн. руб.</i>									
Межегейуголь	Доллар США.	15 сентября 2021 г.	7.65%	–	9,098	220	(1,470)	232	8,080
ЮКУ	Руб.	1 июля – 1 августа 2020 г.	9.09%*	–	9,093	229	(156)	–	9,166
				–	18,191	449	(1,626)	232	17,246

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

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. ключевой руководящий персонал состоял из 9 и 10 человек, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу отражена в отчете о совокупном доходе в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее:

	2019 год	2018 год
<i>млн. руб.</i>		
<b>Краткосрочное вознаграждение</b>		
Заработная плата	<b>73</b>	62
Бонусы	<b>27</b>	33
Страховые взносы	<b>13</b>	12
	<b>113</b>	107

**13. Прочие налоги к возмещению**

	2019 год	2018 год
<i>млн. руб.</i>		
<b>На 31 декабря</b>		
Прочие налоги	<b>3,394</b>	4,439

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 2019 и 2018 гг. уставный капитал Общества состоял из 703,271,728 и 703,191,443, соответственно, размещенных 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**14. Капитал (продолжение)**

**Выпущенные и полностью оплаченные акции и выкупленные собственные акции**

	Количество выпущенных акций	Уставный капитал млн. руб.
На 31 декабря 2018 г.	703,191,443	8
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>703,271,728</b>	<b>8</b>

27 июня 2019 г. Компания выкупила у третьих сторон путем публичной оферты 20,412,828 собственных акций по цене 141 рубль за штуку. Итоговая сумма сделки приблизительно равна 2,878 млн. руб. и была полностью оплачена денежными средствами.

25 июля 2019 г. Компания выпустила 80,285 акций по закрытой подписке и продала 80,284 из них Evraz Group S.A. (Luxembourg) 1 октября 2019 г.

**Резервный капитал**

В соответствии с российским законодательством Группой создается резервный фонд в размере 5% от величины акционерного капитала, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной согласно требованиям российского законодательства. Резервный фонд создается путем ежегодных отчислений в размере не менее 5% от суммы чистой прибыли, 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 2019 и 2018 гг. резервный капитал составлял 161 тыс. руб.

**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.

	2019 год	2018 год
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, млн. руб.	13,656	27,951
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	692,753,380	703,191,443
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	19.71	39.75

**Дивиденды**

Компания объявила следующие дивиденды за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 г.:

	Дата объявления	Владельцам, зарегистри- рованным на	Объявленные дивиденды, млн. руб.	Рублей на акцию
Промежуточные дивиденды за 2019 год	30 сентября 2019 г.	20 октября 2019 г.	1,707	2.50

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**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 2019 и 2018 годах расходы Группы по планам фиксированных отчислений составили 1,910 млн. руб. и 1,647 млн. руб. соответственно.

**Планы фиксированных выплат**

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

	2019 год	2018 год
Ставка дисконтирования	7.0%	8.6%
Будущее увеличение пособий	5.0%	5.0%
Будущее увеличение заработной платы	5.0%	5.0%
Средняя продолжительность жизни, муж., в годах	69.7	68.6
Средняя продолжительность жизни, жен., в годах	79.6	79.1

План фиксированных выплат Группы не фондируется.

Ниже представлена информация о чистых расходах на пособия, отраженных в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2019 и 2018 годы, и суммах обязательств по выплатам вознаграждений работникам, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

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

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
Стоимость услуг текущего периода	34	30
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	79	74
Чистые актуарные прибыли/(убытки)	104	2
Стоимость услуг прошлых периодов	5	(16)
Доход от секвестра	(4)	(5)
	218	85

# ПАО «Распадская»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 15. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)

#### Прибыли/(убытки), признанные в прочем совокупном доходе

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
<b>На 31 декабря</b>		
Чистая актуарная прибыль/(убыток) по обязательствам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	(200)	51
	<b>(200)</b>	<b>51</b>

#### Изменение чистого обязательства по выплате пенсионных пособий

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
<b>На 1 января</b>	<b>966</b>	<b>1,007</b>
Чистый расход на пенсионные пособия, признанный в отчете о совокупном доходе	218	85
Прибыль/(убыток), признанная в прочем совокупном доходе	200	(51)
Взносы работодателя	(90)	(75)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,294</b>	<b>966</b>

Средневзвешенная дюрация обязательства по выплате пенсионных пособий составила 12.91 и 11.77 лет в 2019 и 2018 годах соответственно.

#### Изменение обязательств по выплате пенсионных пособий

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
<b>На 1 января</b>	<b>966</b>	<b>1,007</b>
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	79	74
Стоимость услуг текущего периода	34	30
Стоимость услуг прошлых периодов	5	(16)
Выплаченные пособия	(90)	(75)
Актуарные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за изменения демографических допущений	12	8
Актуарные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за изменения финансовых допущений	208	(104)
Актуарные (прибыли)/убытки в связи с обязательствами, возникшие из-за корректировки на основании опыта	84	47
Доход от секвестра	(4)	(5)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,294</b>	<b>966</b>

#### Изменения в справедливой стоимости активов плана

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
<b>На 1 января</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Взносы работодателя	90	75
Выплаченные пособия	(90)	(75)
<b>На 31 декабря</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Ожидаемая сумма выплат по планам фиксированных выплат в 2020 году будет составлять приблизительно 101 млн. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)**

**Изменения в справедливой стоимости активов плана**

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
<b>Ставка дисконтирования</b>		
Разумное изменение допущения (относительное изменение)	10%	(10%)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. руб.	(102)	117
<b>Будущее изменение пособий</b>		
Разумное изменение допущения (относительное изменение)	10%	(10%)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. руб.	94	(82)
<b>Будущее изменение заработной платы</b>		
Разумное изменение допущения (относительное изменение)	10%	(10%)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. руб.	18	(16)
<b>Средняя продолжительность жизни, муж., года</b>		
Разумное изменение допущения	1	(1)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. руб.	19	(19)
<b>Средняя продолжительность жизни, жен., года</b>		
Разумное изменение допущения	1	(1)
Влияние на обязательство по выплате пенсионных пособий, млн. руб.	9	(8)

**16. Резервы**

На 31 декабря величина резервов составляла:

	2019 год		2018 год	
	Долго- срочные	Кратко- срочные	Долго- срочные	Кратко- срочные
	<i>млн. руб.</i>			
Резерв на рекультивацию земель	2,249	78	629	170
Резервы на демонтаж лавы	–	132	–	191
Резерв по юридическим рискам	–	30	–	–
	<b>2,249</b>	<b>240</b>	629	361

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Резервы (продолжение)**

В 2019 и 2018 годах движение резервов было следующее:

	Резерв на рекультивацию земель	Резервы на демонтаж лавы	Резерв по юридически м рискам	Итого
	<i>млн. руб.</i>			
<b>1 января 2018 г.</b>	929	221	—	1,150
Создание резервов	88	31	—	119
Увеличение в связи с течением времени	71	—	—	71
Эффект изменения ставки дисконтирования	(265)	—	—	(265)
Эффект изменения оценки стоимости и сроков	(24)	—	—	(24)
Использование резервов	—	(61)	—	(61)
<b>31 декабря 2018 г.</b>	799	191	—	990
Создание резервов	1,135	75	93	1,303
Увеличение в связи с течением времени	64	—	—	64
Эффект изменения ставки дисконтирования	319	—	—	319
Эффект изменения оценки стоимости и сроков	10	—	—	10
Использование резервов	—	(134)	—	(134)
Восстановление неиспользованного резерва	—	—	(63)	(63)
<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>2,327</b>	<b>132</b>	<b>30</b>	<b>2,489</b>

**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 7.0% и 9.0% для 2019 и 2018 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.

**17. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	2019 год	2018 год
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря</b>		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и прочая задолженность	4,309	4,324
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства, включая НДС	383	774
Задолженность по оплате труда	736	667
	<b>5,428</b>	<b>5,765</b>



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Прочие налоги к уплате**

	2019 год	2018 год
	млн. руб.	
На 31 декабря		
НДС	687	2,343
Прочие налоги	572	716
	<b>1,259</b>	<b>3,059</b>

**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.

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 19 млн. руб.

**Договорные обязательства**

На 31 декабря 2019 г. Группа являлась стороной по договорам, подлежащим исполнению в будущем, на закупку производственного оборудования и подрядные работы на сумму 615 млн. руб.

**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 2020 году в рамках этих программ Группа планирует израсходовать 121 млн. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**19. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Обязательства по защите окружающей среды**

Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует 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 782 млн. руб. в 2020-2022 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 подвергающие Группу кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и торговой дебиторской задолженности. Для целей управления кредитным риском, относящимся к денежным средствам, Группа хранит доступные денежные средства, в основном в российских рублях в крупных российских государственных банках и в российских дочерних банках зарубежных банков, имеющих надежную репутацию. Руководство периодически оценивает кредитоспособность банков, в которых хранятся денежные средства.

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

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

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря</b>		
Долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 8)	<b>10</b>	19
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 11)	<b>2,046</b>	2,657
Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 12)	<b>19,792</b>	31,967
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 12)	<b>533</b>	17,246
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 9)	<b>35,359</b>	4,639
	<b>57,740</b>	56,528

Дебиторская задолженность связанных сторон в таблице выше не включает предоплаты в сумме 42 млн. руб. и 21 млн. руб. на 31 декабря 2019 и 2018 гг. соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**20. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности**

	2019 год		2018 год	
	Сумма с НДС	Обесценение	Сумма с НДС	Обесценение
	<i>млн. руб.</i>			
<b>На 31 декабря</b>				
Непросроченная	9,269	–	32,604	–
Просроченная:				
- не более 6 месяцев	7,754	–	14,721	–
- более 6 месяцев	5,382	(24)	4,583	(19)
	<b>22,405</b>	<b>(24)</b>	<b>51,908</b>	<b>(19)</b>

**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.

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. руб.</i>			
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>				
<b>Задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>				
Займы и кредиты:				
- Основная часть	–	–	–	–
- Проценты	–	–	–	–
	–	–	–	–
<b>Беспроцентная задолженность</b>				
Кредиторская задолженность	4,692	423	733	5,848
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	13,118	–	–	13,118
	<b>17,810</b>	<b>423</b>	<b>733</b>	<b>18,966</b>
	<b>17,810</b>	<b>423</b>	<b>733</b>	<b>18,966</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**20. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

	Не более 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Всего
	<i>млн. руб.</i>			
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>				
<b>Задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>				
Займы и кредиты:				
- Основная часть	—	—	—	—
- Проценты	—	—	—	—
	—	—	—	—
<b>Беспроцентная задолженность</b>				
Кредиторская задолженность	5,098	—	—	5,098
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	27,368	—	—	27,368
	32,466	—	—	32,466
	32,466	—	—	32,466

**Валютный риск**

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

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

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

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря</b>		
USD/RUB	2,850	5,715
EUR/RUB	27,116	1,687

**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.

	2019 год		2018 год	
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налого- обложения
	%	<i>млн. руб.</i>	%	<i>млн. руб.</i>
USD/RUB	(7.78) 7.78	(222) 222	(13.87) 13.87	(793) 793
EUR/RUB	(7.50) 7.50	(2,034) 2,034	(13.54) 13.54	(228) 228

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**20. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**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 2019 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.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Балансовая стоимость финансовых инструментов, которые включают денежные средства, краткосрочные инвестиции, краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, долгосрочную кредиторскую задолженность, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**21. События после отчетной даты**

19 марта 2020 г. Совет Директоров ПАО «Распадская» объявил выплату дивидендов в размере 1,930 млн. руб., которые представляют собой 2.83 руб. за акцию.

ООО «Эрнст энд Янг»  
Прошито и пронумеровано 49 листа(ов)