

**Публичное акционерное общество  
«Угольная компания «Южный Кузбасс»  
и его дочерние компании**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за 2016 год с заключением  
независимого аудитора**

## Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.....	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год .....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2016 год.....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2016 год.....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	12

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Акционерам и Совету Директоров публичного акционерного общества «Южный Кузбасс»**

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «ПАО «Южный Кузбасс» (ОГРН 1024201388661, 652877, Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, ул. Юности, 6) и его дочерних предприятий (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, и консолидированных отчетов и прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Важные обстоятельства**

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

- Примечание 30 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается значительная концентрация операций Группы со связанными сторонами;
- факт того, что в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства превышают краткосрочные активы на 119 307 228 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 91 485 668 тыс. руб.). Это условие, наряду с другими фактами, изложенными в Примечании 3 (см. «Управление финансовыми рисками») свидетельствует о том, что будущее развитие Группы зависит от способности руководства увеличить ликвидность и долю собственных средств.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего

аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки 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. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

### **Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) 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;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть 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 годовой 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;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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.

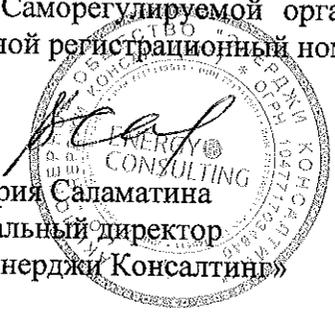
**Сведения об Аудиторе**

Наименование - АО «Энерджи Консалтинг».

Государственный регистрационный номер 1047717034640.

Место нахождения: 115054, Россия, г. Москва, ул. Дубининская, д. 53 стр. 5.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),  
основной регистрационный номер 11606069294.



Виктория Саламатина  
Генеральный директор  
АО «Энерджи Консалтинг»

28.04.2017

ПАО «Южный Кузбасс»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	на 31 декабря	
		2016г.	2015 г.
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	1 594 743	1 179 602
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	13 577 715	74 960 361
Авансовые платежи и предоплаты		317 704	267 787
Предоплата по налогу на прибыль		192	-
Денежные средства и их эквиваленты	12	18 256	39 406
Прочие активы		60 666	376 156
		<u>15 569 276</u>	<u>76 823 312</u>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	15 722 774	16 955 110
Нематериальные активы	7	3 594 438	3 598 793
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	80 093 440	42 149 489
Инвестиции в ассоциированные компании	8	286 833	260 099
Прочие финансовые активы	9	2 044 850	2 007 726
Отложенные налоговые активы	29	300 511	286 246
		<u>102 042 846</u>	<u>65 257 463</u>
<b>Итого активы</b>		<u><b>117 612 122</b></u>	<u><b>142 080 775</b></u>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	20	27 115	27 115
Эмиссионный доход	20	247 327	247 327
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		(25 397 378)	(33 120 095)
<b>Капитал, приходящийся на собственников материнской компании</b>		<u><b>(25 122 936)</b></u>	<u><b>(32 845 653)</b></u>
Неконтрольные доли участия		3 649 325	3 334 260
<b>Итого капитал</b>		<u><b>(21 473 611)</b></u>	<u><b>(29 511 393)</b></u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	14	68 326	-
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	448 611	-
Обязательства по выплатам работникам, за вычетом текущей части	16	792 486	625 201
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	17	1 117 851	893 009
Отложенные налоговые обязательства	29	1 781 955	1 764 978
		<u>4 209 229</u>	<u>3 283 188</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	129 370 457	157 593 376
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	14	777 180	1 686 657
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	3 096 206	7 037 221
Обязательства по выплатам работникам, текущая часть	16	108 167	50 540
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	17	127 017	81 692
Обязательства по налогу на прибыль		123 693	38 299
Задолженность по НДС и прочим налогам	18	911 962	964 356
Прочие обязательства и резервы	19	361 822	856 839
		<u>134 876 504</u>	<u>168 308 980</u>
<b>Итого обязательства</b>		<u><b>139 085 733</b></u>	<u><b>171 592 168</b></u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<u><b>117 612 122</b></u>	<u><b>142 080 775</b></u>

В.Н. Скудидкин  
Управляющий директор  
27.04.2017



С.А. Князева  
Главный бухгалтер  
27.04.2017

ПАО «Южный Кузбасс»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год

(в тысячах рублей)

		2016г.	2015 г.
<b>Продолжающаяся деятельность</b>	<b>Прим.</b>		
Выручка	22	27 894 482	31 898 062
Себестоимость продаж	23	(19 717 278)	(21 395 050)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>8 177 204</b>	<b>10 503 012</b>
Расходы на продажу и распространение	25	(1 048 549)	(1 528 711)
Общие и административные расходы	24	(3 167 810)	(3 110 056)
Прочие операционные доходы	26	930 425	463 065
Прочие операционные расходы	27	(937 073)	(1 334 014)
<b>Операционная прибыль (убыток)</b>		<b>3 954 197</b>	<b>4 993 296</b>
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		9 202 653	(27 243 087)
Финансовые доходы	28	12 249 451	12 359 595
Финансовые расходы	28	(16 852 042)	(12 289 254)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные предприятия	8	26 732	16 688
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>8 580 991</b>	<b>(22 162 762)</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	29	(424 982)	(3 947 521)
<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>		<b>8 156 009</b>	<b>(26 110 283)</b>
Прибыль (убыток), приходящаяся на:			
собственников материнской компании		7 838 636	(26 416 868)
неконтрольные доли участия		317 373	306 585
<b>Прочий совокупный доход (расход):</b>			
<b>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</b>			
Актуарные доходы (расходы) по планам с установленными выплатами		(185 440)	(229 303)
<b>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</b>			
Чистые (расходы) доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		32 426	225 361
<b>Итого совокупный доход (расход) за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>8 002 995</b>	<b>(26 114 225)</b>
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
собственников материнской компании		7 687 930	(26 417 900)
неконтрольные доли участия		315 065	303 675
<b>Прибыль (убыток) на акцию</b>	21	<b>0,225</b>	<b>(0,723)</b>

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год**

*(в тысячах рублей)*

		на 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Прибыль (убыток) до налогообложения		<b>8 580 991</b>	<b>(22 162 762)</b>
<i>Корректировки на:</i>			
	Износ основных средств	1 837 081	2 305 951
	Финансовые расходы (доходы), нетто	4 602 591	(1 633 586)
	(Положительная)/ отрицательная курсовая разница	(9 202 653)	27 243 089
	Доля в прибыли в ассоциированных компаний	(26 732)	(16 688)
	Убыток от выбытия основных средств	214 056	21 221
	Прочее (амортизация НМА)	17 317	23 851
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
<i>Изменения в:</i>			
	Запасах	(415 141)	373 030
	Дебиторской задолженности	13 764 164	4 722 987
	Авансовых платежей и предоплатах	336 644	(28 384)
	Торговой и прочей кредиторской задолженности	(3 503 071)	1 450 452
	Авансах полученных	10 668	64 674
	Кредиторской задолженности по налогам	(52 400)	(5 053)
<b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности</b>		<b>16 163 515</b>	<b>12 358 782</b>
Платежи по налогу на прибыль		(250 159)	(609 785)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>15 913 356</b>	<b>11 748 997</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		9 950 603	3 564 915
Выплаты по приобретению основных средств и нематериальных активов		(674 133)	(583 152)
Возврат займов выданных		51 863 411	16 440 837
Предоставление займов выданных		(34 758 234)	(26 849 411)
Чистое движение по активам, удерживаемым до погашения		140 143	388 496
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>26 521 790</b>	<b>(7 038 315)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Погашение кредитов и займов		(31 500 000)	-
Проценты уплаченные		(9 875 899)	(3 843 652)
Платежи по финансовой аренде		(1 080 152)	(887 561)
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы		(245)	(215)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		-	(164)
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(42 456 296)</b>	<b>(4 731 592)</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение денежных средств		(21 150)	(20 910)
	Денежные средства на начало отчетного периода	39 406	60 316
	<b>Денежные средства на конец отчетного периода</b>	<b>18 256</b>	<b>39 406</b>

**ПАО «Южный Кузбасс»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2016 год**  
*(в тысячах рублей)*

**Приходится на собственников материнской компании**

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Фонд инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы и прочая совокупная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>27 115</b>	<b>247 327</b>	<b>(32 663 982)</b>	<b>213 940</b>	<b>(670 053)</b>	<b>(32 845 653)</b>	<b>3 334 260</b>	<b>(29 511 393)</b>
Прибыль за отчетный период	-	-	7 838 636	-	-	7 838 636	317 373	8 156 009
Прочий совокупный доход	-	-	-	32 426	(183 132)	(150 706)	(2 308)	(153 014)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	-	-	(183 132)	(183 132)	(2 308)	(185 440)
Доходы/(расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	32 426	-	32 426	-	32 426
Корректировка неустраиваемых дивидендов	-	-	34 787	-	-	34 787	-	34 787
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>27 115</b>	<b>247 327</b>	<b>(24 790 559)</b>	<b>246 366</b>	<b>(853 185)</b>	<b>(25 122 936)</b>	<b>3 649 325</b>	<b>(21 473 611)</b>

Примечания на стр. с 12 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Южный Кузбасс»  
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год  
 (в тысячах рублей)

Приходится на собственников материнской компании

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Фонд инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы и прочая совокупная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2014 г.	27 155	171 205	(6 046 629)	-	130 118	(5 718 151)	3 061 927	(2 656 224)
Корректировка прошлых периодов	(40)	76 122	(266 113)	(11 421)	(573 779)	(775 231)	(31 177)	(806 408)
На 31 декабря 2014 г. после корректировки	27 115	247 327	(6 312 742)	(11 421)	(443 661)	(6 493 382)	3 030 750	(3 462 632)
Прибыль за отчетный период	-	-	(26 416 868)	-	-	(26 416 868)	306 585	(26 110 283)
Прочий совокупный доход	-	-	-	225 361	(226 392)	(1 031)	(2 911)	(3 942)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	-	-	(226 392)	(226 392)	(2 911)	(229 303)
Доходы/(расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	225 361	-	225 361	-	225 361
Корректировка невостребованных дивидендов	-	-	65 843	-	-	65 843	-	65 843
Дивиденды уплаченные	-	-	(215)	-	-	(215)	(164)	(379)
На 31 декабря 2015 г.	27 115	247 327	(32 663 982)	213 940	(670 053)	(32 845 653)	3 334 260	(29 511 393)

## 1. Общая информация о ПАО «Южный Кузбасс», его дочерних предприятиях, и их деятельности

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

Место нахождения Компании: 652877, Российская Федерация, Кемеровская область, город Междуреченск, ул. Юности 6.

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

Страна регистрации и хозяйственной деятельности предприятий Группы – Российская Федерация.

Бенефициарным владельцем Компании является И.В. Зюзин.

Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

Дочернее предприятия	Основная деятельность
АО «Взрывпром Юга Кузбасса»	Производство взрывчатых веществ
АО «Разрез Томусинский»	Добыча каменного угля открытым способом
ООО «МИД»	Издание газет
ОАО «Томусинское энергоуправление»	Передача электроэнергии

Неконтрольная доля участия остальных, не перечисленных выше дочерних компаний и не принадлежащих Группе на 100%, считается не существенной.

### 2.1 Изменения, внесенные в консолидированную финансовую отчетность

В связи с изменениями в классификации расходов, настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за 2016 год, отличается от утвержденной консолидированной финансовой отчетности за 2015 год. Ниже приведены соответствующие изменения в консолидированной финансовой отчетности.

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

	Ранее отраженные за 2015 г.	Реклассификация	За 2015 г. после реклассификации
<b>Себестоимость продаж, в том числе</b>			
Расходы на оплату труда	4 431 733	557 153	4 988 886
Материалы	5 763 918	2 130 417	7 894 335
Износ	2 284 502	(2 965)	2 281 537
Энергозатраты	1 345 803	(45 218)	1 300 585
Транспортные расходы	3 597 950	(3 207 873)	390 077
Расходы по ремонту и наладке	61 336	27 103	88 439
Расходы по аренде	506 285	596 732	1 103 017
Страхование	177 323	2 114	179 437
Прочие расходы	554 298	(55 696)	498 602
	<b>18 723 148</b>	<b>1 767</b>	<b>18 724 915</b>
	<b>Ранее отраженные за 2015 г.</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>За 2015 г. после реклассификации</b>
<b>Прочие операционные расходы, в том числе</b>			
Прочие расходы	318 549	(93 431)	225 118
	<b>318 549</b>	<b>(93 431)</b>	<b>225 118</b>
<b>Финансовые расходы, в том числе</b>			
Проценты за пользование денежными средствами	68 326	91 664	159 990
	<b>68 326</b>	<b>91 664</b>	<b>159 990</b>

## 2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принятыми МСФО требует использования определенных существенных учетных оценок. Области, в которых при подготовке консолидированной финансовой отчетности были применены существенные суждения и оценки, и их влияние раскрываются в Примечании 3.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, рубль также является функциональной валютой Группы.

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

Настоящая учетная политика и консолидированная финансовая отчетность Группы, подготавливаемая в соответствии с МСФО, базируется на следующих основополагающих допущениях:

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

### *Дочерние предприятия*

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (1) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (2) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (3) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие, как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

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

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

При приобретении дочерних компаний, включая компании, находящиеся под общим контролем, используется метод приобретения. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой

стоимости переданных взамен активов, выпущенных акций и обязательств, возникающих или ожидаемых в момент приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. Моментом приобретения считается дата приобретения компании, а в случае, когда приобретение долей в компании осуществляется поэтапно, моментом приобретения считается дата покупки каждой доли.

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

#### *Неконтрольные доли участия*

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

#### *Ассоциированные компании*

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

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, с учетом гудвила на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

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

## **2.3 Существенные положения учетной политики**

### **2.3.1 Основные средства**

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

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

Основное средство, используемое для добычи полезных ископаемых, учитывается по себестоимости за вычетом накопленного износа основных средств и накопленных убытков от

обесценения.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.3.2 Аренда

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

#### Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с

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

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

#### *Группа в качестве арендодателя*

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

### **2.3.3 Лицензии на добычу полезных ископаемых**

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

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

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

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

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

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

Лицензии на добычу полезных ископаемых подлежат тестированию на предмет обесценения в соответствии с порядком, описанном в разделе 2.3.5 настоящей учетной политики.

#### 2.3.4 Запасы

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

#### 2.3.5 Обесценение активов

На каждую дату составления финансовой отчетности Группа проверяет наличие признаков обесценения активов и, в случае их выявления, определяет их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

Признаками обесценения актива могут служить, по крайней мере, следующие обстоятельства:

- Внешние источники информации:
  - наличие наблюдаемых признаков того, что стоимость актива снизилась в течение периода значительно больше, чем ожидалось с течением времени или при обычном использовании;
  - значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для предприятия, произошли в течение периода или произойдут в ближайшем будущем в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых Группа осуществляет деятельность, или на рынке, для которого предназначен актив;
  - рыночные процентные ставки или иные рыночные нормы прибыли на инвестиции повысились в течение периода, и данный рост, вероятно, будет иметь существенные неблагоприятные последствия для ставки дисконтирования, используемой при расчете ценности использования и возмещаемой стоимости актива;
  - балансовая стоимость чистых активов Группы превышает ее рыночную капитализацию.
- Внутренние источники информации:
  - существуют признаки морального устаревания или физической порчи актива;
  - значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для Группы, произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем в отношении интенсивности и способа использования актива. Данные изменения включают простой актива, планы по прекращению или реструктуризации деятельности, к которой относится актив, планы по выбытию актива до ранее запланированной даты, а также реклассификация срока службы актива с неопределенного на определенный;
  - из внутренней отчетности ясно, что экономическая эффективность актива хуже или будет хуже, чем ожидалось;
  - произошли существенные негативные отклонения от показателей стратегического бизнес – плана или годового бюджета Группы или отдельных подразделений;

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

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

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

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

### 2.3.6 Финансовые инструменты

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

#### *Раскрытие информации о справедливой стоимости*

Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного актива.

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

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

Исходными данными для оценки справедливой стоимости актива могут вступать:

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

При оценке справедливой стоимости актива учитывается способность участника рынка получать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

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

### 2.3.7 Финансовые активы, не являющиеся производными

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

(а) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода

(б) инвестиции, удерживаемые до погашения

(в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и

(г) займы и дебиторская задолженность.

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

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

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

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

*б) Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

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

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

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

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

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

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

даты.

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

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

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

#### *г) Займы и дебиторская задолженность*

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

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

#### *Снижение стоимости финансовых активов*

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

учитываемым по балансовой стоимости, не производится.

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

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

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

### **2.3.9 Кредиты и займы**

Кредиты и займы разделяются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от срока погашения. Краткосрочная и долгосрочная задолженность по кредитам и займам подлежит обособленному представлению в консолидированном отчете о финансовом положении. В связи с этим Группа переклассифицирует долгосрочную задолженность по кредитам и займам в состав краткосрочной в момент, когда до срока погашения этой задолженности остается менее 12 месяцев с отчетной даты. Если Группа нарушила какие-либо из условий долгосрочного кредитного соглашения по состоянию на дату окончания отчетного периода или на более раннюю дату, в результате чего обязательство подлежит погашению по требованию, то Группа классифицирует обязательство как краткосрочное, даже если Кредитор согласился, после окончания отчетного периода и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, не требовать платежа на основании допущенного нарушения. Группа классифицирует обязательство как краткосрочное, поскольку на дату окончания отчетного периода у нее не было безусловного права откладывать его погашение на срок, составляющий не менее двенадцати месяцев после указанной даты.

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

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

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

### **2.3.11 Вознаграждения сотрудников**

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

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения

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

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

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

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной инфраструктуры. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом производственного персонала, и, соответственно, относятся на операционные расходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

#### **2.3.12 Признание выручки**

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

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

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

### 2.3.14 Резервы предстоящих расходов и платежей

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

### 2.3.15 Отложенный налог на прибыль

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

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

## 2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

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

### Консолидация дочерних обществ

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

### Сроки полезного использования основных средств

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

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

#### **Аренда**

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

##### *Операционная аренда*

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой заключены соглашения об операционной аренде земельных участков, помещений и оборудования с предприятиями и исполнительными органами власти городов и районов Кемеровской области, договорная стоимость имущества по которым составила 117 285 826 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 91 897 339 тыс. руб.).

##### *Финансовая аренда*

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

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

#### **Обесценение основных средств**

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

#### **Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности**

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочная дебиторская задолженность и займы выданные Группы с учетом резерва по сомнительной задолженности составила 13 577 715 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 74 960 361 тыс. руб.). Основную сумму резерва составляет резерв, созданный на задолженность связанных сторон. Возможность взыскания данной дебиторской задолженности в большей степени зависит от эффективности принятых мер менеджментом Группы, а также других действий, находящихся за пределами контроля со стороны Группы. Возможность взыскания прочей

дебиторской задолженности Группы определена на основе условий и информации, имеющихся на отчетную дату.

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

Затраты на восстановление участков проведения работ, которые могут возникнуть в конце срока эксплуатации каких-либо производственных объектов Группы, признаются при наличии текущего правового или добровольно принятого на себя обязательства, возникшего в результате событий прошлых периодов, и вероятности оттока ресурсов в связи с необходимостью погасить такое обязательство, а также при наличии возможности дать обоснованную оценку данному обязательству. Стоимость амортизируется линейным способом в течение всего срока эксплуатации этих активов с отнесением в состав прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию актива, которые являются результатом изменений в оценке сроков или величины оттока денежных средств, или изменений в ставке дисконта приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. МСФО предусматривают отражение обязательств в отношении таких затрат. Расчет суммы таких обязательств и определение времени их возникновения в значительной степени являются оценочными. Такая оценка основывается на анализе затрат и технических решений, базирующихся на существующих технологиях, и выполняется в соответствии с действующим на данный момент законодательством об охране окружающей среды. Обязательства по восстановлению участков проведения работ могут меняться в связи с изменением законов и норм, а также изменением их толкования. По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства по восстановлению участков проведения работ и охрану окружающей среды составили 1 244 868 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 974 701 тыс. руб.).

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

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

#### **Условные факты хозяйственной деятельности и договорные обязательства**

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

Согласно уведомлению Лондонского арбитража (ЛМАС) ВТБ ОАО и ВТБ Капитал ПЛС подал 14 исков против предприятий группы Мечел о взыскании всех сумм задолженности по синдицированным кредитным. На момент обращения истцов в ЛМАС по каждому иску взыскивается 16 253 579 долларов США задолженности по кредиту. 17 - 18.03.2015 г. получено уведомление от ЛМАС о возбуждении 14 арбитражных производств по искам ВТБ в отношении указанных предприятий группы Мечел. Стороны согласовали отложение разбирательств до 01.10.2017 г.

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

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

## ПАО «Южный Кузбасс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

В течение 2016 года Группой были начислены расходы по штрафам, пени, неустойки за нарушение условий договоров в сумме 2 291 426 тыс. руб. (в том числе за нарушение кредитных договоров – 2 142 044 тыс. руб.), в том числе неустойка перед ПАО «Сбербанк» в сумме 1 927 401 тыс. руб.

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

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

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

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

13 апреля 2016 года подписаны изменения в Кредитные соглашения со Сбербанком о реструктуризации своих обязательств на общую сумму 421 158 тыс. рублей и 327 602 тыс. долларов США. Мировые соглашения и изменения к Кредитным соглашениям устанавливают льготный период погашения до апреля 2017 года с ежемесячными погашениями основной суммы долга, начиная с апреля 2017 года до апреля 2020 года и капитализации до 40% процентных платежей. Льготный период погашения продлен до января 2020 года со сроком погашения кредита до апреля 2022 года. Также по мировым соглашениям ПАО «Сбербанк» произвел прощение долга по неустойкам, в соответствии с которым Группа начислила доход по амортизированной стоимости в размере 634 203 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года условные факты хозяйственной деятельности отсутствуют.

### Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований. Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

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

Руководство Группы оценивает, что вероятные налоговые риски по состоянию на 31 декабря 2016 отсутствуют. В течение 2015 года, Группой был использован резерв по оценочным налоговым обязательствам на общую сумму 194 794 тыс. руб. в результате признания судом налоговых обязательств не в пользу Группы. По риску на сумму 28 126 тыс. руб., созданное оценочное

обязательство в российской отчетности, в результате признания судом позиции в пользу Группы было списано. Данные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года полностью погашены.

В 2016 году выдана гарантия для обеспечения исполнения обязательств Группы перед МРИ ФНС по возврату в бюджет суммы НДС, излишне полученной в результате возмещения НДС в заявительном порядке за 1 квартал 2016 года на сумму 117 888 тыс. руб., за 2 квартал 2016 года на сумму 117 233 тыс. руб., за 3 квартал 2016 года на сумму 287 860 тыс. руб., освобождение по всем гарантиям получено.

### 3. Управление финансовыми рисками

#### Условия осуществления деятельности

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в отчетном периоде. В результате, в течение 2016 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 60,2730 руб. до 83,5913 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ была уменьшена до 10% в отчетном периоде;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими периодами.

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

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

#### Валютный риск

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

В Группе существует валютный риск ввиду наличия задолженности, которая выражена в иностранной валюте (см. Примечание 13). Группа является заемщиком на кредитном рынке. Частично займы Группы номинированы в долларах США и Евро. Текущие обязательства по обслуживанию этих займов также выражены в долларах США и Евро. В связи со значительным ростом курса валют влияние фактора валютного риска на результат финансово-хозяйственной деятельности Группы является значительным. В течение 2016 года вследствие понижения валютных курсов Группой зафиксирована прибыль от положительных курсовых разниц в размере 9 202 653 тыс. руб. (за 2015 год получен убыток 27 243 087 тыс. руб.).

### Кредитный риск

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

### Рыночный риск

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

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

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

### Риск ликвидности

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

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

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

На 31 декабря 2016 года	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 096 206	448 611	-
Кредиты и займы	129 370 457	-	-
Обязательства по финансовой аренде	777 180	68 326	-
<b>Итого</b>	<b>133 243 843</b>	<b>516 937</b>	<b>-</b>
На 31 декабря 2015 года	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 037 221	-	-
Кредиты и займы	157 593 376	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 686 657	-	-
<b>Итого</b>	<b>166 317 254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## Раскрытие в отношении капитала

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

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

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

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

Поправка к МСФО (IFRS) 11  
Совместная деятельность

Учет приобретенных долей в  
совместных операциях

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

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- Пример 7: Учет приобретенных долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес
- Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

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

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

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

Разъяснение допустимых  
методов амортизации

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

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

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

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

*[Группа ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы*

амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.]

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 41 Сельское хозяйство

Плодоносящие растения

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

Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41.

Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

*[Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, т.к. у Группы отсутствуют плодоносящие растения.]*

Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании

Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие

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

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

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

Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

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

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевым методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

*[Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.]*

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью

1 января 2016 года или после этой даты)

- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящиеся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

*[Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.]*

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)

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

Включает поправки к:

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

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо

применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности

Инициатива по Раскрытиям

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

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

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

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

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

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

Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации

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

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с

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

инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.

- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

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

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

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

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

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

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

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 Аренда

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

*[Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. Однако на текущий момент Группа не в состоянии достоверно оценить какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.]*

Поправки к МСФО (IAS) 7

Инициатива по Раскрытиям

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

Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).

*[Группа ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности Группы.]*

Поправки к МСФО(IAS) 12

Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков

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

В МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль были внесены поправки для разъяснения следующего:

- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;

- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;

- В случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и

- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2

Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов

(Вступает в силу для годовых

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) [Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.]

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28

Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием

(Дата вступления в силу пока не определена)

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

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

**5. Информация по сегментам**

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

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

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

За 2016 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключение	Консолидировано
<b>Выручка</b>						
Внешняя реализация	24 266 022	3 019 290	609 170	27 894 482	-	27 894 482
Между сегментами	2 701 561	159 237	1 468 985	4 329 783	(4 329 783)	-
<b>Выручка-всего</b>	<b>26 967 583</b>	<b>3 178 527</b>	<b>2 078 155</b>	<b>32 224 265</b>	<b>(4 329 783)</b>	<b>27 894 482</b>
<b>Финансовые результаты</b>						
Износ и амортизация	1 777 149	49 870	10 062	1 837 081	-	1 837 081
Процентные доходы	11 416 669	-	68 339	11 485 008	-	11 485 008
Процентные расходы	13 876 327	-	-	13 876 327	-	13 876 327
Расходы по налогу на прибыль	402 235	18 927	3 819	424 981	-	424 981
<b>Операционные активы</b>	<b>24 125 481</b>	<b>-</b>	<b>596 225</b>	<b>24 721 706</b>	<b>(9 152 429)</b>	<b>15 569 277</b>
<b>Операционные обязательства</b>	<b>143 520 579</b>	<b>-</b>	<b>465 500</b>	<b>143 986 079</b>	<b>(9 109 575)</b>	<b>134 876 504</b>
За 2015 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключение	Консолидировано
<b>Выручка</b>						
Внешняя реализация	28 329 536	2 992 071	576 455	31 898 062	-	31 898 062
Между сегментами	2 757 520	202 280	1 770 287	4 730 087	(4 730 087)	-

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год**

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

<b>Выручка-всего</b>	<b>31 087 056</b>	<b>3 194 351</b>	<b>2 346 742</b>	<b>36 628 149</b>	<b>(4 730 087)</b>	<b>31 898 062</b>
<b>Финансовые результаты</b>						
Износ и амортизация	2 260 884	19 803	3 815	2 284 502	-	2 284 502
Процентные доходы	12 138 865	-	59 474	12 198 339	-	12 198 339
Процентные расходы	10 449 924	-	-	10 449 924	-	10 449 924
Расходы по налогу на прибыль	3 940 169	6 166	1 188	3 947 523	-	3 947 523
<b>Операционные активы</b>	<b>84 929 717</b>	<b>-</b>	<b>1 258 019</b>	<b>86 187 736</b>	<b>(9 364 424)</b>	<b>76 823 312</b>
<b>Операционные обязательства</b>	<b>177 012 702</b>	<b>-</b>	<b>546 329</b>	<b>177 559 031</b>	<b>(9 250 051)</b>	<b>168 308 980</b>

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

**б. Основные средства**

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Добывающие активы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
На 31 декабря 2015 г.	165 078	4 770 215	20 160 808	5 210 605	65 953	2 790 347	5 977 916	39 140 922
Поступления	-	32 605	154 150	91 413	314	316 179	392 858	987 519
Выбытия	-	(83 859)	(1 244 128)	(450 077)	(1 016)	(402 439)	(469)	(2 181 988)
Реклассификация	-	37 604	283 282	13 262	-	59 871	(394 019)	-
На 31 декабря 2016 г.	165 078	4 756 565	19 354 112	4 865 203	65 251	2 763 958	5 976 286	37 946 453
<b>Износ</b>								
На 31 декабря 2015 г.	-	(2 568 691)	(14 144 097)	(3 962 978)	(51 979)	(1 458 067)	-	(22 185 812)
Начисление износа	-	(182 778)	(1 258 200)	(472 203)	(4 305)	(28 022)	-	(1 945 508)
Выбытия	-	51 146	1 137 551	440 245	1 161	277 538	-	1 907 641
Реклассификация	-	-	27	-	29	(56)	-	-
На 31 декабря 2016 г.	-	(2 700 323)	(14 264 719)	(3 994 936)	(55 094)	(1 208 607)	-	(22 223 679)

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Добывающие активы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
На 31 декабря 2014 г.	165 267	4 630 004	19 014 398	5 354 393	62 347	2 759 628	7 116 422	39 102 459
Поступления	-	151 905	1 295 123	93 447	4 959	38 010	880 452	2 463 896
Выбытия	(189)	(11 694)	(148 713)	(237 235)	(1 353)	(7 291)	(2 018 958)	(2 425 433)
На 31 декабря 2015 г.	165 078	4 770 215	20 160 808	5 210 605	65 953	2 790 347	5 977 916	39 140 922
<b>Износ</b>								
На 31 декабря 2014 г.	-	(2 487 036)	(12 526 910)	(3 669 585)	(48 720)	(1 440 087)	-	(20 172 338)
Начисление износа	-	(91 910)	(1 700 297)	(530 271)	(4 509)	(23 241)	-	(2 350 228)
Выбытия	-	10 255	83 110	236 878	1 250	5 261	-	336 754
На 31 декабря 2015 г.	-	(2 568 691)	(14 144 097)	(3 962 978)	(51 979)	(1 458 067)	-	(22 185 812)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
На 31 декабря 2014 г.	165 267	2 142 968	6 487 488	1 684 808	13 627	1 319 541	7 116 422	18 930 121
На 31 декабря 2015 г.	165 078	2 201 524	6 016 711	1 247 627	13 974	1 332 280	5 977 916	16 955 110
На 31 декабря 2016 г.	165 078	2 056 242	5 089 393	870 267	10 157	1 555 351	5 976 286	15 722 774

**Активы, переданные в качестве обеспечения**

Земельный участок, здания и оборудование, имеющие балансовую стоимость равную 737 327 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 года: 862 599 тыс. руб.) рассматриваются как залог первой очереди для обеспечения банковских кредитных линий и процентных займов Группы (Примечание 13).

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

Процентные ставки по обязательствам по договорам финансовой аренды фиксированы на даты заключения договоров и составляют от 4% до 10% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость основных средств, приобретенных по договорам финансового лизинга составила 1 375 753 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 257 463 тыс. руб.).

В составе основных средств были капитализированы авансовые платежи и предоплаты по объектам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма капитализированных авансовых платежей и предоплат составила 215 081 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 579 289 тыс. руб.).

## 7. Нематериальные активы

	Лицензии на недропользование	Лицензии прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2015 года	3 727 690	19 036	3 746 726
Поступления	-	62 579	62 579
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	3 727 690	81 615	3 809 305
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>			
На 31 декабря 2015 года	(135 927)	(12 006)	(147 933)
Начисленная амортизация за период	(49 617)	(17 317)	(66 934)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	(185 544)	(29 323)	(214 867)
	<b>Лицензии на недропользование</b>	<b>Лицензии прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2014 года	3 656 878	12 304	3 669 182
Поступления	70 812	6 732	77 544
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2015 года	3 727 690	19 036	3 746 726
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>			
На 31 декабря 2014 года	(104 685)	(2 234)	(106 919)
Начисленная амортизация за период	(31 242)	(9 772)	(41 014)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2015 года	(135 927)	(12 006)	(147 933)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2015 года	3 591 763	7 030	3 598 793
На 31 декабря 2016 года	3 542 146	52 292	3 594 438

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

## 8. Инвестиции в ассоциированные компании

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

Название	Вид деятельности	Соотношение долей участия в уставном капитале по состоянию на 31 декабря	
		2016г.	2015г.
ОАО «ТРМЗ»	Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства	25%	25%
АО «ТПТУ»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	39.96%	39.96%

Обобщенная финансовая информация (существенные ассоциированные компании):

### ОАО «ТРМЗ»

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Внеоборотные активы	58 782	62 749
Оборотные активы	470 718	440 131
Долгосрочные обязательства	(9 443)	(14 410)
Краткосрочные обязательства	(152 910)	(148 797)
<b>Чистые активы</b>	<b>367 147</b>	<b>339 673</b>
Текущая стоимость инвестиций	91 787	84 918
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Выручка	734 139	701 791
Прибыль до налогообложения	36 778	15 529
<b>Чистая прибыль</b>	<b>27 474</b>	<b>11 028</b>
Доля участия в прибыли	6 869	2 757

### АО «ТПТУ»

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Внеоборотные активы	207 054	222 772
Оборотные активы	356 297	282 075
Долгосрочные обязательства	(3 759)	(4 847)
Краткосрочные обязательства	(71 491)	(61 608)
<b>Чистые активы</b>	<b>488 101</b>	<b>438 392</b>
Текущая стоимость инвестиций	195 046	175 181
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Выручка	409 503	389 480
Прибыль до налогообложения	66 115	45 575
<b>Чистая прибыль</b>	<b>49 709</b>	<b>34 862</b>
Доля участия в прибыли	19 864	13 931

## 9. Прочие финансовые активы

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 718 432	1 713 778
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые:		
- по справедливой стоимости	326 025	293 625
- по себестоимости	393	323
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>2 044 850</b>	<b>2 007 726</b>

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

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

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

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

## 10. Запасы

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	849 538	529 109
Сырье и приобретенные запчасти	665 650	611 562
Незавершенное производство	99 035	101 281
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(19 480)	(62 350)
<b>Итого запасов по наименьшей себестоимости и чистой стоимости реализации</b>	<b>1 594 743</b>	<b>1 179 602</b>

В течение 2016 года, в результате роста цен на продукцию, снижение стоимости запасов было восстановлено и отражено в виде дохода в составе себестоимости продукции в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в размере 42 870 тыс. руб.

## 11. Дебиторская задолженность и займы выданные

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Долгосрочная		
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	80 311 865	42 138 061
Третьих сторон	13 126	22 828
Резерв сомнительной задолженности	(231 551)	(11 400)
<b>Долгосрочные займы выданные</b>	<b>80 093 440</b>	<b>42 149 489</b>

<b>Краткосрочная</b>		
Дебиторская задолженность, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	5 396 849	9 340 668
Ассоциированных компаний	27 815	4 048
Третьих сторон	100 962	77 563
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	780 819	513 805
Резерв сомнительной задолженности	(88 890)	(103 949)
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>6 217 555</b>	<b>9 832 135</b>
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	7 528 556	65 264 137
Третьих сторон	7 157	185 008
Резерв сомнительной задолженности	(175 553)	(320 919)
<b>Краткосрочные займы выданные</b>	<b>7 360 160</b>	<b>65 128 226</b>

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

По состоянию на 31 декабря 2016 года торговая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 6 217 555 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 9 832 135 тыс. руб.) была обесценена, и под нее был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности согласно учетной политике Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года в отношении дебиторской задолженности связанных сторон был создан резерв сомнительной задолженности в сумме 435 621 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 373 136 тыс. руб.). Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже.

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

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

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

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

Резерв на обесценение дебиторской задолженности и займам выданным:

	2016 г.	2015 г.
<b>Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности и займов выданных на начало периода</b>	<b>436 268</b>	<b>277 628</b>
Начисление и восстановление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности и займов выданных	59 726	158 640
<b>Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности и займов выданных на конец периода</b>	<b>495 994</b>	<b>436 268</b>

## 12. Денежные средства

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в кассе	307	267
Денежные средства на счетах в банках	17 949	39 139
	<b>18 256</b>	<b>39 406</b>

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

**Примечание, дополняющие отчет о движении денежных средств**

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

**13. Кредиты и займы**

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Краткосрочные</b>				
Банковские кредиты:				
- обеспеченные	128 841 082	128 899 077	98 448 540	96 253 726
- необеспеченные	529 375	529 375	59 144 836	61 483 325
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>129 370 457</b>	<b>129 428 452</b>	<b>157 593 376</b>	<b>157 737 051</b>

Справедливая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	Процентные ставки	на 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
<b>Плавающие процентные ставки</b>			
Руб.	11.5% -33.13%(*)	74 612 670	15 046 988
Доллар США	1.63% - 8.15%	54 586 653	91 560 279
Евро	5,49%-2.49%	171 134	212 251
<b>Фиксированные процентные ставки</b>			
Руб.	10.1% - 14%	-	2 358 640
Доллар США	7.50%	-	48 415 218
		<b>129 370 457</b>	<b>157 593 376</b>

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

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года краткосрочные кредиты и займы были обеспечены залогом основных средств и ценных бумаг (акции ПАО «Южный Кузбасс»), предоставленными Материнской компанией (АО «Мечел – Майнинг»). По состоянию на 31 декабря 2016 года стоимость заложенных основных средств составила 737 327 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 года: 862 599 тыс. руб.).

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

В результате пролонгации ряда кредитных договоров Группой Кредиторам были уплачены дополнительные расходы в виде комиссий и страховых премий. Кредиты и займы по состоянию 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года были отражены Группой за вычетом вышеуказанных расходов. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма дополнительных расходов по кредитам и займам, уменьшающая кредитные обязательства составила 57 995 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 143 675 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не удовлетворяла многим основным финансовым ограничительным условиям, поэтому основные кредиторы досрочно потребовали возврата

долгосрочной задолженности. При этом оставшиеся кредиторы также могут воспользоваться указанным правом. По указанной причине по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года вся долгосрочная задолженность, в рублевом эквиваленте равная сумме 88 010 980 тыс. руб. и 36 641 899 тыс. руб. соответственно, была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств.

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

В декабре 2015 года были подписаны мировые соглашения, в соответствии с которыми Группа признает задолженность в размере 175 254 тыс. долл. США и в размере 1 634 564 тыс. руб., 278 364 тыс. долл. США и в размере 1 740 474 тыс. руб., в размере 228 343 тыс. долл. США и в размере 51 993 тыс. долл. США, включая задолженность по основному долгу, начисленные проценты и задолженность по неустойке.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе обеспеченных банковских кредитов отражена сумма задолженности, возникшая в соответствии с договором о переводе долга от 4 февраля 2016 года, в соответствии с которым ООО «Мечел – Сервис» передает все обязательства по возврату части основного долга, процентов на передаваемую часть, начисленных до даты передачи долга, а также процентов на передаваемую часть основного долга и неустойки за неисполнение переданного обязательства, начисляемых после передачи долга, в размере 7 003 286 тыс. руб. по номиналу.

В январе 2016 года вступили в силу дополнительные соглашения с АО «Газпромбанк» по кредитным договорам, согласно которым проведена конвертация валютных обязательств в рублевые обязательства и представлена отсрочка погашения основного долга и процентного платежа. Согласно дополнительным соглашениям с АО «Газпромбанк», вступившим в силу в июне 2016 года, установлен срок погашения кредитных договоров до апреля 2020 года.

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

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

В 2016 года Группой были начислены расходы по штрафам, пени, неустойки за нарушение условий кредитных договоров в сумме 2 142 044 тыс. руб., в том числе неустойка перед ПАО «Сбербанк» в сумме 1 927 048 тыс. руб.

13 апреля 2016 года подписаны изменения в Кредитные соглашения с ПАО «Сбербанк» о реструктуризации своих обязательств на общую сумму 421 158 тыс. рублей и 327 602 тыс. долларов США. Мировые соглашения и изменения к Кредитным соглашениям устанавливают льготный период погашения до апреля 2017 года с ежемесячными погашениями основной суммы долга, начиная с апреля 2017 года до апреля 2020 года и капитализации до 40% процентных платежей. Льготный период

погашения продлен до января 2020 года со сроком погашения кредита до апреля 2022 года. Также по мировым соглашениям ПАО «Сбербанк» произвел прощение долга по неустойкам, в соответствии с которым Группа начислила доход по амортизированной стоимости в размере 634 203 тыс. руб.

В декабре 2016 года подписаны дополнительные соглашения с ПАО Банком ВТБ по кредитным договорам, устанавливающие график ежемесячного погашения основной суммы долга, начиная с апреля 2020 года до апреля 2022 года и ежемесячную капитализацию части процентных платежей.

В течение 2016 года новых траншей не было.

#### 14. Обязательства по финансовой аренде

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

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	2016 г.	2015 г.
Менее 1 года	(777 180)	(1 686 657)
От 1 до 5 лет	(68 326)	-
Свыше 5 лет	-	-
	<u>(845 506)</u>	<u>(1 686 657)</u>

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

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов:

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Производственные машины и оборудование	1 672 714	2 264 645
Транспортное оборудование и транспортные средства	1 462 361	1 996 082
Минус: накопленный износ	(1 759 322)	(2 003 264)
<b>Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды</b>	<u>1 375 753</u>	<u>2 257 463</u>

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	на 31 декабря		на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Менее 1 года	666 571	1 449 859	777 180	1 307 807
От 1 до 5 лет	69 603	-	68 326	-
Проценты за просроченные платежи	151 237	368 850	-	368 850
Финансовые расходы	(41 905)	(132 052)	-	-
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<u>845 506</u>	<u>1 686 657</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 15. Кредиторская задолженность и авансы полученные

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

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Краткосрочная</b>		
<b>Торговая кредиторская задолженность:</b>		
связанных сторон (Примечание 30)	479 783	1 102 751
ассоциированных компаний	47 185	42 586
третьих сторон	1 257 937	1 983 887
<b>Прочая кредиторская задолженность:</b>		
связанных сторон (Примечание 30)	501 573	1 758 104
ассоциированных компаний	-	85 457
третьих сторон	529 427	1 809 508
расчеты с персоналом	240 358	225 653
<b>Авансы полученные:</b>		
связанных сторон (Примечание 30)	343	12 224
третьих сторон	39 600	17 051
	<b>3 096 206</b>	<b>7 037 221</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
третьих сторон	448 611	-
<b>Итого</b>	<b>3 544 817</b>	<b>7 037 221</b>

В составе долгосрочной прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года отражено обязательство по штрафным санкциям (неустойка) по причине неисполнения обязательства по возврату сумм основного долга ПАО «Сбербанк».

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования	8,50%	9,70%
Рост назначаемых пенсий (до начала выплат)	6,00%	7,10%
Рост величины ежемесячной материальной помощи	5,00%	5,00%
Ставка, использованная для расчета аннуитета	5,00%	5,00%
Текучесть кадров	В зависимости от возраста: уменьшение с 20% в возрасте 20 лет до 2% по достижении пенсионного возраста	В зависимости от возраста: уменьшение с 20% в возрасте 20 лет до 2% по достижении пенсионного возраста

На 31 декабря 2016 года чистые прогнозируемые обязательства по выплате пенсий и обязательства по выплате других пособий по окончании трудовой деятельности составили 900 653 тыс. руб. (на 31.12.2015 г.: 675 741 тыс. руб.).

Изменения приведенной стоимости обязательств программ с установленными выплатами представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
<b>Прогнозируемые обязательства на начало периода</b>	<b>675 741</b>	<b>471 165</b>
Стоимость вклада за текущий период	26 520	26 363
Процентные расходы	59 975	54 185
Актuarные (прибыли)/убытки	185 440	229 303
Выплаты по программе	(47 023)	(105 275)
<b>Прогнозируемые обязательства на конец периода</b>	<b>900 653</b>	<b>675 741</b>

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

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Обязательства по выплатам работников, за вычетом текущей части	792 486	625 201
Обязательства по выплатам работников, текущая часть	108 167	50 540
<b>Чистая отражаемая величина</b>	<b>900 653</b>	<b>675 741</b>

## 17. Обязательства по выбытию активов

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

В таблице ниже представлены обязательства по выбытию активов:

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные обязательства по выбытию активов	1 117 851	893 009
Краткосрочные обязательства по выбытию активов	127 017	81 692
<b>Итого обязательства по выбытию активов на конец периода</b>	<b>1 244 868</b>	<b>974 701</b>

## 18. Задолженность по НДС и прочим налогам

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Основная сумма долга по НДС, НДСПИ	339 302	296 112
Основная сумма долга во внебюджетные фонды	480 937	489 878
Пени, штрафы	3 019	74 076
Прочее	88 704	104 290
	<b>911 962</b>	<b>964 356</b>

## 19. Прочие обязательства

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Начисления по неиспользованным отпускам	307 589	284 269
Резерв под условные факты хозяйственной деятельности (см. Примечание 2.4)	53 152	571 050
Прочие начисления	1 081	1 520
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>361 822</b>	<b>856 839</b>

## 20. Капитал

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

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

	на 31 декабря					
	2016 г.			2015 г.		
	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	36 109 217	0, 04	27 115	36 109 217	0, 04	27 115
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>36 109 217</b>	<b>0, 04</b>	<b>27 115</b>	<b>36 109 217</b>	<b>0, 04</b>	<b>27 115</b>

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

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

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

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

В отчетном периоде дополнительных эмиссий акций не проводилось.

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

#### Дивиденды

В течение 2016 года начисление дивидендов не проводилось.

### 21. Прибыль (убыток) на акцию

Базовый и разводненный (убыток) / прибыль в расчете на одну акцию, относящийся к (убытку)/прибыли акционеров ПАО «Южный Кузбасс»:

	на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Базовая и разводненная(убыток) прибыль в расчете на одну акцию, относящийся к (убытку) прибыли акционеров (руб.)	225	(723)

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

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

### 22. Выручка

	2016 г.	2015 г.
Выручка от продажи угля	24 266 022	28 329 536
Выручка от продажи ТМЦ	3 019 290	2 992 071
Прочая выручка	609 170	576 455
	<b>27 894 482</b>	<b>31 898 062</b>

### 23. Себестоимость продаж

	2016 г.	2015 г.
Расходы на оплату труда	4 807 393	4 988 886
Материалы	6 665 696	7 894 335
Товары для перепродажи	2 798 916	2 722 208
Износ	1 813 537	2 281 537
Энергозатраты	1 348 375	1 300 585
Транспортные расходы	392 608	390 077
Расходы по аренде	1 170 743	1 103 017
Страхование	171 772	179 437
Расходы по ремонту и наладке	78 542	88 439
Восстановление стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(42 870)	(83 315)
Истощение минеральных резервов	49 617	31 242
Прочие	462 949	498 602
	<b>19 717 278</b>	<b>21 395 050</b>

## 24. Общие и административные расходы

	2016 г.	2015 г.
Расходы на оплату труда	1 344 865	1 295 393
Налоги, кроме налога на прибыль	948 517	966 221
Транспортные расходы	149 727	148 676
Расходы на охрану	159 134	127 020
Страхование	22 540	21 256
Износ	22 833	20 723
Сырье и материалы	18 714	19 607
Расходы по аренде	14 630	15 752
Расходы на аудит и консультирование	22 949	10 943
Расходы по услугам банка	2 377	2 467
Расходы по командировкам	3 760	3 098
Прочие	457 764	478 900
	<b>3 167 810</b>	<b>3 110 056</b>

## 25. Расходы на продажу и распространение

	2016 г.	2015 г.
Транспортные расходы	556 915	892 810
Плата за использование товарных знаков	242 207	282 673
Расходы на оплату труда	90 317	80 083
Расходы по формированию резервов по дебиторской задолженности и займам выданным	59 726	158 640
Таможенные платежи	32 753	14 952
Износ	710	726
Расходы по списанию дебиторской задолженности	30	47 001
Прочие	65 891	51 826
	<b>1 048 549</b>	<b>1 528 711</b>

## 26. Прочие операционные доходы

	2016 г.	2015 г.
Восстановление резерва под условные обязательства (Примечание 2.4, 13)	550 117	222 920
Прибыль прошлых лет, выявленная в этом году	103 853	138 638
Прочие продажи	89 208	25 479
Выручка от реализации основных средств и капвложений	62 025	34 671
Прочие операционные доходы	125 222	41 357
	<b>930 425</b>	<b>463 065</b>

## 27. Прочие операционные расходы

	2016 г.	2015 г.
Остаточная стоимость выбывших основных средств и капвложений	276 081	55 892
Работы по содержанию горных выработок в безопасном состоянии	187 786	204 649
Расходы, связанные с производством не давшего положительного результата	134 618	135 332
Расходы социального характера	79 172	90 837
Пени и штрафы	76 940	80 164

Начисление резерва под условные обязательства (Примечание 2.4, 13)	52 762	532 712
Себестоимость прочих продаж	28 432	8 212
Списанная в расходы часть невозмещенного НДС	1 541	1 098
Прочие операционные расходы	99 741	225 118
	<b>937 073</b>	<b>1 334 014</b>

## 28. Финансовые доходы и расходы

	2016 г.	2015 г.
Процентный доход по предоставленному финансированию	11 485 008	12 198 339
Прощение долга по неустойкам	634 203	-
Амортизированная стоимость облигаций	130 238	161 103
Прочие доходы	2	153
<b>Итого</b>	<b>12 249 451</b>	<b>12 359 595</b>

	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	13 677 255	9 877 130
Пени и штрафы	2 291 426	1 350 065
Расходы на оплату услуг поручительства по кредитам	521 776	205 738
Проценты за пользование денежными средствами	109 074	159 990
Проценты по обязательству по выбытию активов	93 525	121 517
Проценты по финансовой аренде	89 998	412 807
Процентные расходы по обязательствам по выплатам работникам	59 975	54 185
Амортизированная стоимость кредиторской задолженности	9 013	107 822
<b>Итого</b>	<b>16 852 042</b>	<b>12 289 254</b>

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

В течение 2016 года Группой были начислены расходы по штрафам, пени, неустойки за нарушение условий договоров в сумме 2 291 426 тыс. руб., в том числе неустойка перед ПАО «Сбербанк» в сумме 1 927 048 тыс. руб.

13 апреля 2016 года подписаны изменения в Кредитные соглашения с ПАО «Сбербанк» о реструктуризации своих обязательств на общую сумму 421 158 тыс. рублей и 327 602 тыс. долларов США. Мировые соглашения и изменения к Кредитным соглашениям устанавливают льготный период погашения до апреля 2017 года с ежемесячными погашениями основной суммы долга, начиная с апреля 2017 года до апреля 2020 года и капитализации до 40% процентных платежей. Льготный период погашения продлен до января 2020 года со сроком погашения кредита до апреля 2022 года. Также по мировым соглашениям ПАО «Сбербанк» произвел прощение долга по неустойкам, в соответствии с которым Группа начислила доход по амортизированной стоимости в размере 634 203 тыс. руб.

## 29. Налог на прибыль

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

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год**

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

	2016 г.	2015 г.
Текущие (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(1 830 218)	7 378 856
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	57 960	(858 273)
Изменения отложенных налоговых обязательств	14 265	(3 438 792)
Изменения отложенных налоговых активов	(16 977)	272 347
Прочие платежи (пени, штрафы по налогу на прибыль)	(86 199)	(102 403)
Перераспределение участника консолидированной группы налогоплательщиков	1 436 187	(7 199 256)
<b>(Расходы)/доходы по налогу на прибыль</b>	<b>(424 982)</b>	<b>(3 947 521)</b>

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

	2016 г.	2015 г.
<b>(Убыток)/прибыль до налога на прибыль</b>	<b>9 552 151</b>	<b>(22 162 762)</b>
Расчетная сумма (дохода)/расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	1 910 430	(4 432 552)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(1 485 448)	8 380 073
<b>Расходы/(Доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>424 982</b>	<b>3 947 521</b>

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

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

	на 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибыли или убытка	на 31 декабря 2016 года
<b>Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	(607 012)	(229 352)	(836 364)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(741 355)	(22 403)	(763 758)
Запасы	(76 311)	6 862	(69 449)
Финансовая аренда	(237 284)	174 745	(62 539)
Прочие финансовые активы	(103 016)	53 171	(49 845)
Прочая кредиторская задолженность	-		
Итого отложенные налоговые обязательства	<b>(1 764 978)</b>	<b>(16 977)</b>	<b>(1 781 955)</b>
<b>Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	6 560	(6 560)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	59 053	30 536	89 589
Обязательства по выбытию активов	144 031	(23 127)	120 904
Имеющиеся убытки	4 853	-	4 853
Прочая кредиторская задолженность	13 461	7 895	21 356
Прочие начисления	58 288	5 521	63 809
Итого отложенные налоговые активы	<b>286 246</b>	<b>14 265</b>	<b>300 511</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(1 478 732)</b>	<b>(2 712)</b>	<b>(1 481 444)</b>

	на 31 декабря 2014 года	Признано в составе прибыли или убытка	на 31 декабря 2015 года
<b>Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	(584 839)	(22 173)	(607 012)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(748 499)	7 144	(741 355)
Запасы	(124 598)	48 287	(76 311)
Финансовая аренда	(536 837)	299 553	(237 284)
Прочие финансовые активы	(30 539)	(72 477)	(103 016)
Прочая кредиторская задолженность	(12 013)	12 013	-
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 037 325)</b>	<b>272 347</b>	<b>(1 764 978)</b>
<b>Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	4 258	2 302	6 560
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 283	770	59 053
Кредиты и займы	3 532 268	(3 532 268)	-
Обязательства по выбытию активов	57 962	86 069	144 031
Имеющиеся убытки	108	4 745	4 853
Прочая кредиторская задолженность	-	13 461	13 461
Прочие начисления	72 159	(13 871)	58 288
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>3 725 038</b>	<b>(3 438 792)</b>	<b>286 246</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>1 687 713</b>	<b>(3 166 445)</b>	<b>(1 478 732)</b>

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

### 30. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

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

	на 31 декабря			
	2016 г.		2015 г.	
	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
<b>Займы выданные долгосрочные</b>				
Материнская компания	28 714 608	-	13 996 727	-
ПАО "Мечел"	29 134 705	-	14 879 866	-
Прочие связанные стороны	22 231 000	-	13 250 069	-
<b>Дебиторская задолженность</b>				
Прочие связанные стороны	5 405 028	-	9 145 485	-
Ассоциированные компании	22 431	-	3 768	-
<b>Займы выданные краткосрочные</b>				
Материнская компания	4 460 833	-	18 718 400	-
ПАО "Мечел"	-	-	21 098 312	-

**ПАО «Южный Кузбасс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год**

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

Прочие связанные стороны	2 892 169	-	25 447 425	-
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные</b>				
Материнская компания	-	-	-	85 457
Прочие связанные стороны	-	981 699	-	2 860 855
Ассоциированные компании	-	47 185	-	42 586
	<u>92 860 774</u>	<u>1 028 884</u>	<u>116 540 052</u>	<u>2 988 898</u>

	2016 г.		2015 г.	
	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
<b>Выручка</b>				
Материнская компания	8 576	-	8 065	-
Прочие связанные стороны	25 735 766	-	28 023 510	-
Ассоциированные компании	71 040	-	42 681	-
<b>Себестоимость</b>				
Материнская компания	-	-	-	(50)
Прочие связанные стороны	-	(4 463 564)	-	(4 880 470)
Ассоциированные компании	-	(126 667)	-	(115 632)
<b>Административные расходы</b>				
Прочие связанные стороны	-	(380 205)	-	(349 863)
Ассоциированные компании	-	(1 256)	-	(1 084)
<b>Расходы на продажу и распространение</b>				
Прочие связанные стороны	-	(601 553)	-	(929 348)
Ассоциированные компании	-	(75 280)	-	(60 072)
<b>Прочие операционные доходы</b>				
Прочие связанные стороны	202 725	-	107 002	-
Ассоциированные компании	11 578	-	15 318	-
<b>Прочие операционные расходы</b>				
Прочие связанные стороны	-	(677 143)	-	(378 049)
Ассоциированные компании	-	(4 920)	-	(7 188)
<b>Финансовые доходы</b>				
Материнская компания	4 055 230	-	3 307 824	-
Прочие связанные стороны	7 493 957	-	9 067 456	-
<b>Финансовые расходы</b>				
Прочие связанные стороны	-	(521 776)	-	(205 738)
	<u>37 578 872</u>	<u>(6 852 364)</u>	<u>40 571 856</u>	<u>(6 927 494)</u>

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управляющему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов за 2016 год составила 104 795 тыс. руб. (за 2015 год: 102 491 тыс. руб.)

### 31. События после отчетного периода

В период между отчетной датой и датой подписания годовой отчетности 24.01.2017 г. подписано дополнительное соглашение к договору на оказание услуг по предоставлению обеспечения с Mechel Carbon AG, согласно которому обеспечение, предоставляемое Mechel Carbon AG в части

синдицированного кредита по ПАО «Южный Кузбасс», продляется до 31.12.2022 года. Дополнительное соглашение распространяет свое действие на отношения, возникшие с 09.12.2016 года.

06.04.2017 подписаны дополнительные соглашения к четырем кредитным договорам с Банк ГПБ (АО) на изменённых условиях (сроки предоставления документов о реструктуризации всей задолженности Группы Мечел, перенос сроков предоставления дополнительного обеспечения, корректировка значений финансовых показателей Группы Мечел по результатам 2016 года, корректировка сроков предоставления отчетности по МСФО).

Также 06.04.2017 произошло Событие реструктуризации согласно условиями кредитной документации с Банком ГПБ (АО), следовательно погашение задолженности по кредитам будет осуществляться в период с 2020 по 2022 г., процентная ставка по кредитным договорам зафиксирована на уровне Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,5% годовых.

10.04.2017 было получено Уведомление ПАО «Сбербанк» о выполнении Группой Мечел условий, необходимых для вступления в силу графиков погашения задолженности по действующим кредитным договорам с ПАО «Сбербанк» в период с 2020 по 2022 г. Процентная ставка по задолженности в рублях равняется Ключевой ставке ЦБ РФ + 1,5% годовых, по задолженности в долларах США – Libor 3m на дату котировки +7% годовых.

В связи с окончанием срока действия договоров займа с АО «Мечел-Майнинг», в 1 квартале 2017г. были заключены дополнительные соглашения к договорам займа, которые пролонгировали срок действия договоров займа до 2022 года и изменили процентную ставку. На основании заключенных дополнительных соглашений займы с АО «Мечел-Майнинг» на сумму 3 378 700 тыс. руб. переведены из состава краткосрочных финансовых вложений в состав долгосрочных.

Группой и ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» года были заключены дополнительные соглашения к Договору залога от 30.12.14 года в обеспечение кредитных обязательств предприятия группы Мечел – ООО «Мечел-Сервис» по кредитным договорам: 24.01.2017 о внесении изменений в графики исполнения обязательств ООО «Мечел-Сервис» до декабря 2019 года, 14.02.2017 – о внесении изменений по срокам окончания страхования заложенного имущества до 20.03.2020, а так же срокам действия договора залога до полного исполнения обязательств Мечел-Сервисом, и о мониторинге предметов залога со стороны ЦБ РФ.

28.02.2017 в Лондонский международный арбитражный суд против АО ХК «Якутуголь» и ПАО «Южный Кузбасс» (в качестве заемщиков), а также против АО ХК «Якутуголь», ПАО «Южный Кузбасс», ПАО «Мечел», АО «Мечел-Майнинг», ПАО КГОК, Мечел Карбон АГ и Мечел Карбон Сингапур (в качестве поручителей) в рамках синдицированных кредитов от 06.09.2010 (с последующими изменениями) на сумму 501 982 тыс. долл. США были поданы арбитражные требования несколькими кредиторами (ING Bank NV; ICBC (London) Plc; АО ЮниКредит Банк; UniCredit SpA; Caterpillar Financial Services Corporation; ICU Advisory Limited; London Forfaiting Company Limited; Federated Project and Trade Finance Core Fund; Barclays Bank Plc; Arvo Investment Holdings Sarl; and Akacia Limited) о взыскании задолженности в рамках синдицированных кредитов на сумму 230 964 тыс. долл. США (включая 203 947 тыс. долл. США. основного долга и 27 017 тыс. долл.США-процентов) в рамках синдицированного кредита ПАО «Южный Кузбасс» и на сумму 230 097 тыс. долл. США (включая 203 947 тыс. долл. США- основного долга и 26 151 тыс. долл. США-процентов) в рамках синдицированного кредита АО ХК «Якутуголь».