

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

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2019 год с заключением
независимого аудитора**

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года.....	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2019 год	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2019 год.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2019 год.....	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	12

|

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Угольная компания «Южный Кузбасс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества (ПАО) «Южный Кузбасс» (ОГРН 1024201388661, 652877, Российская Федерация, Кемеровская область, город Междуреченск, ул. Юности, 6) и его дочерних предприятий (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 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 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). 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.

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. Приведенный далее ключевой вопрос был рассмотрен 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 этом вопросе.

Наличие событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность (показатели разделов «Капитал», «Оборотные активы», «Краткосрочные обязательства», примечание 3 «Управление финансовыми рисками», примечание 29 «События после отчетного периода»)

В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года капитал Группы имеет отрицательную величину – минус 13 827 844 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: минус 20 263 436 тыс. руб.), краткосрочные обязательства на ту же дату превышают краткосрочные активы на 89 275 318 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: на 122 548 802 тыс. руб.). Мы определили данный вопрос как ключевой, поскольку эти условия, наряду с другими факторами, 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 и снизить влияние оцениваемых рисков. При этом руководство головной компании Группы полагает, что отсутствуют значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, а также что отсутствует неопределенность относительно возможности Группы выполнить свои обязательства в рамках обычной деятельности.

В связи с наличием указанных значительных событий и условий мы проанализировали их влияние на способность Группы продолжать непрерывно свою деятельность и оценили действие иных факторов, которые могут нивелировать возможные последствия. Наши аудиторские процедуры включали, в частности: направление руководству запроса о проведении им оценки способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность; получение письменного заявления о такой оценке и о том, что планируемые будущие действия направлены на обеспечение возможности Группы непрерывно вести свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты и что имеется безусловная практическая возможность выполнения этих планов; рассмотрение этой оценки на указанный период и анализ указанных планов руководства; получение доказательств наличия вероятности того, что в результате реализации этих планов ситуация улучшится. Мы проанализировали и, основываясь на опыте, дали собственную оценку наличия практической возможности выполнения планов руководства в данных обстоятельствах и их потенциальных результатов, в том числе с учетом положительной динамики изменения указанных показателей, а также фактов и информации, о которых стало известно после отчетной даты, в том числе изложенные в примечании 29 «События после отчетного периода».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание пользователей отчетности на примечание 28 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается значительная концентрация операций Группы со связанными сторонами. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с данным вопросом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет Группы, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. 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, когда она будет нам представлена, 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 руководству и членам совета директоров головной компании Группы и потребовать внесения изменения в годовой отчет.

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 - Акционерное общество «Энерджи Консалтинг»,

Государственный регистрационный номер 1047717034640.

Место нахождения: 117630, город Москва, улица Обручева, дом 23, корпус 3, пом XXII, ком 9б
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (РСА),
основной регистрационный номер (ОРНЗ) 11803077281.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Елена Ивановна Потрусова

13.05.2020



ПАО «Южный Кузбасс»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	на 31 декабря	
		2019г.	2018 г.
Активы			
Оборотные активы			
Запасы	10	3 295 831	3 065 965
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	48 333 714	17 306 649
Авансовые платежи и предоплаты		194 774	277 324
Денежные средства и их эквиваленты	12	209 501	58 695
Прочие активы		707 034	352 441
		52 740 854	21 061 074
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	12 993 188	10 072 311
Нематериальные активы	7	3 605 633	3 638 119
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	62 653 337	91 096 179
Инвестиции в ассоциированные компании	8	345 621	322 429
Прочие финансовые активы	9	281 340	364 532
Отложенные налоговые активы	27	641 629	629 321
Прочие внеоборотные активы		9 612	-
		80 530 360	106 122 891
Итого активы		133 271 214	127 183 965
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	20	27 115	27 115
Эмиссионный доход	20	247 327	247 327
Непокрытый убыток и прочие резервы		(14 446 447)	(20 855 736)
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		(14 172 005)	(20 581 294)
Неконтролирующие доли участия		344 161	317 858
Итого капитал		(13 827 844)	(20 263 436)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде, за вычетом текущей части	14	1 340 847	122 714
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	-	501 348
Обязательства по выплатам работникам, за вычетом текущей части	16	1 063 762	764 231
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	17	1 424 316	1 287 232
Прочие финансовые обязательства		94 311	-
Отложенные налоговые обязательства	27	1 159 650	1 162 000
		5 082 886	3 837 525
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	127 040 130	133 351 530
Обязательства по аренде, текущая часть	14	1 606 122	158 989
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	11 941 778	8 878 997
Обязательства по выплатам работникам, текущая часть	16	99 426	84 002
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	17	136 065	69 407
Обязательства по налогу на прибыль		2 866	24 701
Налоги к уплате и прочие аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	18	870 285	686 591
Прочие обязательства и резервы	19	319 500	355 659
		142 016 172	143 609 876
Итого обязательства		147 099 058	147 447 401
Итого капитал и обязательства		133 271 214	127 183 965

И.А. Ритиков
Управляющий директор

07.05.2020



С.А.Князева
Главный бухгалтер

07.05.2020

		2019 г.	2018 г.
Продолжающаяся деятельность	Прим.		
Выручка	22	36 321 387	33 165 472
Себестоимость продаж		(23 923 061)	(20 094 129)
Валовая прибыль		12 398 326	13 071 343
Расходы на продажу и распространение		(2 513 716)	(1 781 424)
Общие и административные расходы	23	(3 053 777)	(2 922 513)
Прочие операционные доходы	24	106 603	489 940
Прочие операционные расходы	25	(326 020)	(3 376 327)
Операционная прибыль		6 611 416	5 481 019
Положительные / (отрицательные) курсовые разницы, нетто		6 079 653	(8 497 810)
Финансовые доходы	26	7 151 157	7 007 083
Финансовые расходы	26	(12 615 017)	(12 029 804)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные предприятия	8	23 193	17 589
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		7 250 402	(8 021 923)
(Расходы)/Доходы по налогу на прибыль	27	(532 572)	436 403
Прибыль/(Убыток) за отчетный период		6 717 830	(7 585 520)
Прибыль/(Убыток), приходящаяся на:			
собственников материнской компании		6 689 163	(7 597 520)
неконтролирующие доли участия		28 667	12 000
Прочий совокупный (расход)/доход:			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Актуарные (расходы)/доходы по планам с установленными выплатами		(279 808)	8 518
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Чистые расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(2 430)	(42 930)
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налогов		6 435 592	(7 619 932)
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
собственников материнской компании		6 409 289	(7 632 339)
неконтролирующие доли участия		26 303	12 407
Прибыль/(Убыток) на акцию	21	0,178	(0,211)

		на 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/ (Убыток) до налогообложения		7 250 402	(8 021 923)
<i>Корректировки на:</i>			
Износ основных средств	6	1 651 835	1 688 662
Финансовые расходы (доходы), нетто (Положительные)/Отрицательные курсовые разницы, нетто	26	5 463 859	5 022 721
Доля в прибыли в ассоциированных компаний (Прибыль)/Убыток от выбытия и обесценения основных средств и прочих внеоборотных активов	8	(6 079 653)	8 497 810
		(23 193)	(17 589)
		(12 567)	2 743 005
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(229 867)	(1 284 404)
Дебиторской задолженности	11	(2 782 508)	2 212 994
Авансовых платежей и предоплатах		(307 116)	58 422
Торговой и прочей кредиторской задолженности		6 184 732	1 393 406
Авансах полученных		84 128	234 042
Кредиторской задолженности по налогам		183 683	374 290
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		11 383 735	12 901 436
Платежи по налогу на прибыль		(515 125)	(156 521)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		10 868 610	12 744 915
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		245 426	1 308 609
Выплаты по приобретению основных средств и нематериальных активов		(694 920)	(442 484)
Возврат займов выданных		2 176 300	5 082 237
Предоставление займов выданных		(2 050 520)	(4 885 919)
Потоки денежных средств, полученные от инвестиционной деятельности		(323 714)	1 062 443
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов		(258 520)	(3 638 992)
Проценты уплаченные		(10 244 648)	(9 912 018)
Платежи по финансовой аренде		(89 206)	(41 827)
Платежи по приобретению акций (долей участия), облигаций		-	(171 373)
Движение денежных средств, полученные от финансовой деятельности		(10 592 374)	(13 764 210)
Чистое уменьшение денежных средств		(47 478)	43 148
Денежные средства на начало отчетного периода	12	58 695	15 547
Денежные средства на конец отчетного периода	12	11 217	58 695

Капитал, приходящийся на собственников материнской компании

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы и прочая совокупная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2019 г.	27 115	247 327	(20 201 870)	119 196	(773 062)	(20 581 294)	317 858	(20 263 436)
Прибыль/ (Убыток) за отчетный период	-	-	6 689 163	-	-	6 689 163	28 667	6 717 830
Прочий совокупный (расход)/ доход	-	-	-	(2 430)	(277 444)	(279 874)	(2 364)	(282 238)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	-	-	(277 444)	(277 444)	(2 364)	(279 808)
Расходы по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(2 430)	-	(2 430)	-	(2 430)
На 31 декабря 2019 г.	27 115	247 327	(13 512 707)	116 766	(1 050 506)	(14 172 005)	344 161	(13 827 844)

Капитал, приходящийся на собственников материнской компании

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы и прочая совокупная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2018 г.	27 115	247 327	(12 329 496)	162 126	(781 173)	(12 674 101)	305 451	(12 368 650)
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS 9)	-	-	(274 854)	-	-	(274 854)	-	(274 854)
На 1 января 2018 г. с учетом корректировки IFRS 9	27 115	247 327	(12 604 350)	162 126	(781 173)	(12 948 955)	305 451	(12 643 504)
Убыток за отчетный период	-	-	(7 597 520)	-	-	(7 597 520)	12 000	(7 585 520)
Прочий совокупный (расход)/ доход	-	-	-	(42 930)	8 111	(34 819)	407	(34 412)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	-	-	8 111	8 111	407	8 518
Расходы по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(42 930)	-	(42 930)	-	(42 930)
На 31 декабря 2018 г.	27 115	247 327	(20 201 870)	119 196	(773 062)	(20 581 294)	317 858	(20 263 436)

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

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

Место нахождения Компании: 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.

Группа непосредственно контролируется АО «Мечел-Майнинг», владеющим 96.7% в акционерном капитале Компании.

Господин Зюзин И.В. и члены его семьи являются фактической контролирующей Группу стороной.

Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

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

Доля участия в производственной деятельности Группы остальных, не перечисленных выше дочерних компаний, считается не существенной.

2.1 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 2.3.

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 также 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 расщепления 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.

Неконтролирующие доли участия

Общий совокупный доход дочерних компаний, находящихся в частичном владении, относится на собственников материнской компании и на неконтролирующие 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.

2.2 Существенные положения учетной политики

2.2.1 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

В 2019 году впервые применяется ряд прочих поправок и разъяснений (разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль», поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием», поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе», поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия», поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» и ежегодных усовершенствований МСФО, период 2015 -2017 годов (МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»), однако они не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов: в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий собой право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор должен учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с 1 января 2019 г. с признанием суммарного эффекта на дату первоначального применения. Активы в форме права пользования оценивались в

сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на сумму всех предоплаченных и начисленных арендных платежей, которые относятся к этой аренде и отражены на балансе по состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа применила стандарт к договорам, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа использовала освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения. Платежи по договорам аренды, связанные с такой арендой, будут учитываться в составе расходов линейным методом в течение срока аренды. Кроме того, Группа использовала следующее упрощение практического характера: прямые затраты исключаются из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения.

В предыдущие годы большинство имеющихся у Группы действующих краткосрочных и долгосрочных договоров аренды предусматривали возможность досрочного прекращения. Согласно требованиям МСФО (IAS) 17, договорные обязательства по операционной аренде должны раскрываться только в отношении аренды без права досрочного прекращения, тогда как согласно МСФО (IFRS) 16 Группа обязана включать в обязательства по аренде платежи, относящиеся к периодам, в отношении которых действует опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион. Существенные учетные суждения используются при признании аренды для установления сроков действия договоров аренды. Сроки действия договоров аренды определяются исходя из условий договоров, сроков исполнения обязательств по рекультивации земель и производственной потребности в аренде специализированных активов.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении (увеличение/ (уменьшение)) на 1 января 2019 г. представлено в таблице ниже:

Активы	Тыс. руб.
Основные средства (активы в форме права пользования)	601 851
Итого активы	601 851
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	593 359
Краткосрочные обязательства по аренде	8 492
Итого обязательства	601 851

С даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16 активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде и учитываются в составе основных средств. Большинство активов в форме права пользования представлены земельными участками и производственным оборудованием. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Группа продолжит использовать исключения практического характера, которые она впервые применила при первом применении нового стандарта, включая первоначальные прямые затраты в оценку актива в форме права пользования на дату начала аренды после первоначального применения. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе себестоимости продаж, коммерческих и сбытовых расходов, административных и прочих расходов в зависимости от функционального назначения соответствующего актива. Процентные расходы по арендным обязательствам признаются в составе финансовых расходов.

2.2.2 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 объема доказанных и вероятных запасов.

2.2.3 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 и вероятных 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 2.2.6 настоящей учетной политики.

2.2.4 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.

2.2.5 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.

2.2.6 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовый инструмент представляет собой любой контракт, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик договорных денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, используемой Группой для управления им. За исключением торговой дебиторской задолженности, в которой отсутствует значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила исключение практического характера, первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы не классифицируются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном отражении к их справедливой стоимости прибавляются связанные с ними затраты по сделке.

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и выполняется на уровне отдельного инструмента.

Бизнес-модель Группы по управлению финансовыми активами обозначает ее способ управления финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет источник будущих денежных потоков: получение договорных денежных потоков и/или продажа финансовых активов.

Сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по трем категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Данная категория финансовых активов является наиболее значимой для Группы. Группа оценивает финансовые инструменты по амортизированной стоимости при одновременном соблюдении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения договорных денежных потоков; и
- условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, впоследствии отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут обесцениться. При прекращении признания, модификации или обесценении актива доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка.

Данная категория в основном включает в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность за исключением торговой дебиторской задолженности по договорам с предварительными ценами.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при одновременном соблюдении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является владение для получения договорных денежных потоков и продажа; и

• условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Процентный доход, валютная переоценка, убытки от обесценения или его сторнирование по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе и рассчитываются таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Прочие изменения справедливой стоимости признаются через прочий совокупный доход. После прекращения признания финансовых активов из числа долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, совокупное изменение их справедливой стоимости, признанное в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибылей и убытков в отличие от долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, совокупное изменение справедливой стоимости которых остается в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, которые в обязательном порядке должны оцениваться по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отдельные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они относятся к категории инструментов эффективного хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым представляют собой не только платежи основного долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от бизнес-модели. Несмотря на указанные выше критерии классификации долговых инструментов в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долговые инструменты при первоначальном признании могут быть отнесены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это устраняет или существенно сокращает учетное несоответствие.

Торговая дебиторская задолженность по договорам с предварительными ценами учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Торговая дебиторская задолженность по указанным договорам переоценивается на каждую отчетную дату на основе рыночной цены за определенный период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а их чистые изменения признаются в консолидированном отчете о прибыли (убытке).

Прекращение признания

Признание финансового актива (или, где применимо, – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается (т.е. актив более не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы) в основном, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Информация по обесценению финансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

- Финансовые активы – Примечание 11;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность – Примечание 11.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в два этапа. В случае кредитных требований, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев). Для кредитных требований, по которым с момента первоначального признания кредитный риск значительно увеличился, создается резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия соответствующего финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Для целей оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, когда требование удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев:

- покупатель просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- международные рейтинговые агентства отнесли покупателя к рейтинговому классу, который соответствует ситуации дефолта;
- покупатель удовлетворяет перечисленным ниже критериям отнесения к категории «оплата маловероятна»:
- покупатель обанкротился;
- покупатель нарушил финансовые ограничительные условия; и
- возросла вероятность того, что покупатель обанкротится.

Группа применяет упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и договорным активам. Соответственно, Группа не отслеживает изменение кредитного риска, а вместо этого признает резерв в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива на каждую отчетную дату.

Для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет двумерную модель. К отдельным существенным остаткам со специфическими характеристиками применялись отдельные нормы резервирования на основании данных за предыдущие периоды об отношениях между сторонами, индивидуального анализа их текущего финансового положения и прогнозных факторов по дебиторам и экономической среде. Ко всем прочим остаткам, которые сходны по своей природе, применялся стандартный подход с использованием матрицы резервов, основанной на данных Группы по кредитным убыткам за предыдущие периоды с учетом прогнозных данных. Нормы резервирования зависят от количества дней просрочки и устанавливаются отдельно для различных групп контрагентов со сходными характеристиками. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые уровни дефолта за предыдущие периоды и проводится анализ изменений в прогнозных оценках.

Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату представлен балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в Примечании 10. Группа не привлекает обеспечение в качестве гарантии.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам рассчитывается на основании ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев ввиду коротких сроков погашения.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании либо как финансовые

обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и займы, кредиторская задолженность; либо как производные инструменты.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, в том числе банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания кредиты и займы оцениваются в дальнейшем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в качестве финансовых расходов в консолидированный отчет о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе. Данная категория, как правило, применяется в отношении кредитов и займов (Примечание 13).

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы отражаются по эффективной процентной ставке. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как валютные свопы и валютные опционы. Такие производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на

дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

За годы по 31 декабря 2019 и 2018 гг. Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования.

2.2.7 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.

2.2.8 Вознаграждения сотрудников

Пенсионное обеспечение и прочие льготы для лиц пенсионного возраста

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли в качестве резерва по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в составе расходов на оплату труда таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока службы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств. Актуарные прибыли и убытки в отношении активов и обязательств, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочей совокупной прибыли в том периоде, в котором они возникают (см. Примечание 16). Стоимость прошлых услуг немедленно признается в составе прибылей и убытков в тот момент, когда они возникают за период, в котором пенсионный план изменялся. Активы плана отражаются по справедливой стоимости с учетом определенных ограничений. Справедливая стоимость активов пенсионного плана основывается на рыночных ценах. Если рыночная стоимость активов пенсионного плана не определяется, то справедливая стоимость активов рассчитывается с помощью различных оценочных методик, включая использование дисконтированных ожидаемых денежных потоков, рассчитанных с применением ставки дисконтирования, которая отражает и риск, связанный с активами пенсионного плана, и ожидаемой датой реализации или выбытия этих активов.

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

Расходы на социальные нужды

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной инфраструктуры. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом

производственного персонала, и, соответственно, относятся на операционные расходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

2.2.9 Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Выручка по договорам с покупателями представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основной текущей деятельностью Группы, и отражается соответствующей строкой в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе. Поступление денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок, за вычетом соответствующих расходов, рассматриваются в качестве дохода и включаются в состав прочих операционных доходов и прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

Ниже перечислены критерии, которые также применяются в отношении прочих определенных доходных сделок с покупателями:

Реализация товаров и оказание услуг

Выручка от реализации товаров и оказания услуг признается после (или по мере) погашения Группой обязательства к исполнению путем передачи обещанных товаров и услуг покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Группа заключает договоры, предусматривающие реализацию продукции, включая оказание услуг по транспортировке и фрахтованию. В таких договорах Группа учитывает два отдельных обязательства к исполнению: обязательство по предоставлению продукции покупателям и обязательство по организации доставки (транспортировка, отгрузка) продукции покупателям. Выручка признается в определенный момент времени, когда контроль над товарами передается покупателю (в порту, месте погрузки или после доставки первому перевозчику). Выручка от услуг по отгрузке и транспортировке признается в течение времени по мере непосредственного оказания услуг. Выручка от реализации продукции и оказания услуг оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Группа рассчитывает получить в обмен на эти товары или услуги, за вычетом возвратов и корректировок, торговых скидок, связанных налогов с продаж (НДС) и экспортных пошлин.

По некоторым договорам с покупателями цены на продукцию определяются предварительно и не устанавливаются до тех пор, пока не будет известна окончательная цена, основанная на рыночной цене за определенный период. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих индексов рынков угольной продукции. Корректировка по таким договорам до окончательной цены отражается в составе выручки.

2.2.10 Финансовые доходы и расходы

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

2.2.11 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 потребуются 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.

2.2.12 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.

2.3 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.

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.

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. Стоимостная оценка обязательства 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 2019 года обязательства по восстановлению участков проведения работ и охрану окружающей среды составили 1 560 381 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 356 639 тыс. руб.).

Учет активов и обязательств пенсионного плана

Оценка обязательств пенсионного плана основана на использовании актуарных методик и допущений (см. Примечание 16). 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.

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.

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, Группа 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 2019 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 61,7164 руб. до 69,4706 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ была уменьшена до 6,25% 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.

Риск изменения процентной ставки

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 2019 года вследствие укрепления курса Рубля Группой зафиксирована прибыль от положительных курсовых разниц в размере 6 079 653 тыс. руб. (за 2018 год убыток: 8 497 810 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 может столкнуться с трудностями при выполнении ею финансовых обязательств при наступлении сроков платежей, является фактором данного риска.

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.

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

На 31 декабря 2019 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства по договору финансовой гарантии	25 218	94 311	-
Кредиты и займы	127 040 130	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 606 122	1 340 847	-
Итого	128 671 470	1 435 158	-

На 31 декабря 2018 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 878 997	501 348	-
Кредиты и займы	133 386 425	-	-
Обязательства по финансовой аренде	158 989	122 714	-
Итого	142 424 411	624 062	-

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.

4. Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения, примененные Группой

Перечисленные ниже разъяснения и пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г., но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг – Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа намерена использовать эти стандарты и поправки (если применимо) после их вступления в силу. Следующие обновленные стандарты после вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Объединения бизнесов» (выпущены 22 октября 2018 г. и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности» (выпущены 31 октября 2018 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовой процентной ставки» (выпущены 26 сентября 2019 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1– «Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г.

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 прочие виды 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 2019 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключения	Консолидировано
Выручка						
Внешняя реализация	33 385 302	1 948 469	987 616	36 321 387	-	36 321 387
Между сегментами	2 624 149	196 500	1 209 778	4 030 427	(4 030 427)	-
Выручка-всего	36 009 451	2 144 969	2 197 394	40 351 814	(4 030 427)	36 321 387
Финансовые результаты						
Износ и амортизация	1 601 900	33 139	16 797	1 651 835	-	1 651 835
Процентные доходы	6 601 301	-	48 980	6 650 281	-	6 650 281
Процентные расходы	10 799 074	-	-	10 799 074	-	10 799 074
Расходы по налогу на прибыль	513 709	12 518	6 345	532 572	-	532 572
Операционные активы	54 120 671	-	738 105	54 858 776	(2 117 922)	52 740 854

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Операционные обязательства	139 313 185	-	682 812	139 995 997	2 089 191	142 085 188
За 2018 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключение	Консолидировано
Выручка						
Внешняя реализация	29 506 358	2 739 543	919 571	33 165 472	-	33 165 472
Между сегментами	1 898 388	189 977	1 404 691	3 493 056	(3 493 056)	-
Выручка-всего	31 404 746	2 929 520	2 324 262	36 658 528	(3 493 056)	33 165 472
Финансовые результаты						
Износ и амортизация	1 637 340	38 424	12 898	1 688 662	-	1 688 662
Процентные доходы	6 840 451	-	53 589	6 894 040	-	6 894 040
Процентные расходы	9 932 059	-	-	9 932 059	-	9 932 059
Расходы по налогу на прибыль	(424 013)	(9 277)	(3 113)	(436 403)	-	(436 403)
Операционные активы	21 202 205	-	806 870	22 009 075	(948 001)	21 061 074
Операционные обязательства	142 141 694	-	541 615	142 683 309	926 567	143 609 876

6. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Добывающие активы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2018г.	162 548	5 756 940	20 218 947	4 924 671	62 799	2 878 327	266 546	34 270 778
Эффект от применения МСФО (IFRS 16)	601 851	52 439	-	-	-	-	-	654 290
Поступления			2 601 872	395 654	24 568	125 939	1 245 093	4 393 126
Выбытия и обесценения	-	(12 321)	(2 214 429)	(379 348)	(16 234)	(50 774)	(453 543)	(3 126 649)
Реклассификация	-	-	8 844	-	-	-	(8 844)	-
На 31 декабря 2019 г.	764 399	5 797 058	20 615 234	4 940 977	71 133	2 953 492	1 049 252	36 191 545
Износ								
На 31 декабря 2018 г.	-	(2 782 152)	(15 430 765)	(4 414 641)	(55 145)	(1 515 764)	-	(24 198 467)
Начисление износа	-	(189 345)	(987 453)	(435 654)	(10 234)	(29 149)	-	(1 651 835)
Выбытия	-	12 321	2 204 342	369 703	16 234	49 345	-	2 651 945
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	-	(2 959 176)	(14 213 876)	(4 480 592)	(49 145)	(1 495 568)	-	(23 198 357)

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 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
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2017 г.	162 548	5 108 656	20 108 035	4 741 180	63 152	2 825 834	3 838 448	36 847 853
Поступления	-	190 759	340 937	143 614	3 424	147 653	73 584	899 971
Выбытия и обесценения	-	(7 834)	(723 465)	(30 678)	(3 777)	(83 031)	(2 628 261)	(3 477 046)
Реклассификация	-	465 359	493 440	70 555	-	(12 129)	(1 017 225)	-
На 31 декабря 2018 г.	162 548	5 756 940	20 218 947	4 924 671	62 799	2 878 327	266 546	34 270 778
Износ								
На 31 декабря 2017 г.	-	(2 646 905)	(15 262 784)	(4 117 998)	(56 395)	(1 227 023)	-	(23 311 105)
Начисление износа	-	(138 872)	(859 475)	(325 050)	(2 094)	(363 171)	-	(1 688 662)
Выбытия	-	3 625	691 494	28 407	3 344	74 430	-	801 300
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	-	(2 782 152)	(15 430 765)	(4 414 641)	(55 145)	(1 515 764)	-	(24 198 467)
Чистая балансовая стоимость								
На 31 декабря 2018 г.	162 548	2 974 788	4 788 182	510 030	7 654	1 362 563	266 546	10 072 311
На 31 декабря 2019 г.	764 399	2 837 882	6 401 358	460 385	21 988	1 457 924	1 049 252	12 993 188

Активы, переданные в качестве обеспечения

Земельный участок, здания и оборудование, имеющие балансовую стоимость равную 569 516 тыс. руб. на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 года: 600 226 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.

7. Нематериальные активы

	<u>Лицензии на недропользование</u>	<u>Лицензии прочие</u>	<u>Прочие НМА</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	2 992 693	97 620	879 502	3 969 815
Поступления	-	58 106	-	58 106
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	<u>2 992 693</u>	<u>155 726</u>	<u>879 502</u>	<u>4 027 921</u>
Амортизация и убыток от обесценения				
На 31 декабря 2018 года	(256 281)	(40 235)	(35 180)	(331 696)
Начисленная амортизация за период	(26 549)	(28 863)	(35 180)	(90 592)
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	<u>(282 830)</u>	<u>(69 098)</u>	<u>(70 360)</u>	<u>(422 288)</u>
	<u>Лицензии на недропользование</u>	<u>Лицензии прочие</u>	<u>Прочие НМА</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	2 992 693	86 544	879 502	3 958 739
Поступления	-	16 849	-	16 849
Выбытия	-	(5 773)	-	(5 773)
На 31 декабря 2018 года	<u>2 992 693</u>	<u>97 620</u>	<u>879 502</u>	<u>3 969 815</u>
Амортизация и убыток от обесценения				
На 31 декабря 2017 года	(230 343)	(34 192)	-	(264 535)
Начисленная амортизация за период	(25 938)	(10 359)	(35 180)	(71 477)
Выбытия	-	4 316	-	4 316
На 31 декабря 2018 года	<u>(256 281)</u>	<u>(40 235)</u>	<u>(35 180)</u>	<u>(331 696)</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2018 года	<u>2 736 412</u>	<u>57 385</u>	<u>844 322</u>	<u>3 638 119</u>
На 31 декабря 2019 года	<u>2 709 863</u>	<u>86 628</u>	<u>809 142</u>	<u>3 605 633</u>

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	
		2019г.	2018г.
		АО «ТРМЗ»	Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства
АО «ТПТУ»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	39.96%	39.96%

Обобщенная финансовая информация (существенные ассоциированные компании):

АО «ТРМЗ»	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Внеоборотные активы	62 931	59 095
Оборотные активы	482 332	453 551
Долгосрочные обязательства	(8 991)	(9 461)
Краткосрочные обязательства	(68 866)	(73 302)
Чистые активы	467 406	429 883
Текущая стоимость инвестиций	116 852	107 471
	2019 г.	2018 г.
Выручка	1 203 548	997 110
Прибыль до налогообложения	49 132	38 601
Чистая прибыль	37 523	28 575
Доля участия в прибыли	9 381	7 144

АО «ТПТУ»	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Внеоборотные активы	179 476	179 086
Оборотные активы	479 704	519 808
Долгосрочные обязательства	(273)	(1 236)
Краткосрочные обязательства	(86 410)	(159 726)
Чистые активы	572 497	537 932
Текущая стоимость инвестиций	228 770	214 958
	2019 г.	2018 г.
Выручка	479 871	444 400
Прибыль до налогообложения	45 101	34 616
Чистая прибыль	34 565	26 139
Доля участия в прибыли	13 812	10 445

9. Прочие финансовые активы

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	84 638	165 561
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	196 425	198 855
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	277	116
Прочие финансовые активы	281 340	364 532

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 активов, отражаемых через прибыли и убытки и прочий совокупный доход по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, поскольку она приобрела менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительного влияния на компанию.

10. Запасы

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	2 741 479	2 038 058
Сырье и приобретенные запчасти	949 388	985 615
Незавершенное производство	115 894	59 065
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(510 930)	(16 773)
Итого стоимость запасов по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	3 295 831	3 065 965

По состоянию на 31 декабря 2019 года запасы были отражены по чистой стоимости реализации. Снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации составили 510 930 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 16 773 тыс. руб.).

11. Дебиторская задолженность и займы выданные

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Долгосрочная		
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 28)	62 881 738	91 322 150
Третьих сторон	3 150	5 580
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(231 551)	(231 551)
Долгосрочные займы выданные	62 653 337	91 096 179
Краткосрочная		
Дебиторская задолженность, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 28)	11 939 580	15 557 031
Ассоциированных компаний	100	3 433
Третьих сторон	895 055	450 588
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	449 327	483 380
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(426 615)	(488 424)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 857 447	16 006 008
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 28)	35 477 936	1 296 270
Третьих сторон	2 965	4 371
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4 634)	-
Краткосрочные займы выданные	35 476 267	1 300 641

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

По состоянию на 31 декабря 2019 года торговая и прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 12 857 447 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 16 006 008 тыс. руб.) была обесценена, и под нее был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки согласно учетной политике Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года в отношении дебиторской задолженности связанных сторон был

создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 236 185 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 231 551 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2019 года в отношении дебиторской задолженности третьих сторон был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 426 615 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 488 424 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость выданных займов приблизительно равна их балансовой стоимости. Процентные ставки по выданным займам варьируются в диапазоне: по рублевым займам – от 10.19% до 12.5%.

Балансовая величина торговой дебиторской и кредиторской задолженности за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки максимально приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера задолженности.

12. Денежные средства

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Депозиты	198 284	-
Денежные средства в кассе	183	343
Денежные средства на счетах в банках	11 034	58 352
	209 501	58 695

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства с ограничением использования у Группы отсутствовали.

Ниже приведена сверка изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как денежные, так и неденежные движения:

	Кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде
На 31 декабря 2017 года	127 949 018	228 827
Движение денежных средств	(13 551 010)	(41 827)
Курсовые разницы	11 111 344	78 369
Изменения справедливой стоимости	(1 934 326)	-
Прочие изменения, включая начисление процентов	9 776 504	16 333
На 31 декабря 2018 года	133 351 530	281 702
Движение денежных средств	(10 503 168)	(235 432)
Курсовые разницы	(6 278 706)	104 567
Изменения справедливой стоимости	(137 482)	356 954
Прочие изменения, включая начисление процентов	10 607 956	2 439 178
На 31 декабря 2019 года	127 040 130	2 946 969

13. Кредиты и займы

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные				
Банковские кредиты:				
- обеспеченные	126 737 695	126 761 920	132 697 299	132 732 194
- необеспеченные	302 435	302 435	654 231	654 231
Итого кредиты и займы	127 040 130	127 064 355	133 351 530	133 386 425

Справедливая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	Процентные ставки	на 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.
Плавающие процентные ставки			
Руб.	7.75% - 8.75%	70 050 567	70 027 465
Доллар США	3.22% - 8.98%	56 892 947	63 100 486
Евро	1.91%	96 616	223 579
		127 040 130	133 351 530

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года кредиты и займы были обеспечены залогом имущества и ценных бумаг (акциями ПАО «Южный Кузбасс», предоставленными материнской компанией АО «Мечел-Майнинг», и акциями/долями в уставных капиталах других компаний Группы Мечел), а также поручительствами материнской компании и связанных сторон (АО ХК «Якутуголь», ПАО «Мечел», ПАО «Коршуновский ГОК», Mechel Carbon AG, Mechel Carbon (Singapore) Pte. Ltd. и других компаний Группы Мечел). По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость заложенных основных средств составила 569 516 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 600 226 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма дополнительных расходов по кредитам и займам, уменьшающая кредитные обязательства, составила 24 225 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 34 895 тыс. руб.).

В 2017 году с российскими банками оформлена договоренность о реструктуризации кредитов на условиях погашения задолженности в период с 2020 по 2022 годы.

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

Нарушение обязательств по выплате основного долга и процентов, несоблюдение ряда ограничительных условий, а также применение положений о перекрестном неисполнении обязательств привели к тому, что по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года вся долгосрочная задолженность, в рублевом эквиваленте равная сумме 53 195 911 тыс. руб. и 87 048 775 тыс. руб. соответственно, была реклассифицирована в состав краткосрочных обязательств.

В результате переговоров с синдикатом иностранных банков достигнута договоренность о рефинансировании задолженности по соглашению о синдицированном кредите. Во второй половине 2018 года 99.9% задолженности было выкуплено компанией Группы Мечел - ООО «Мечел-БизнесСервис».

В январе 2019 года было завершено рефинансирование кредита синдиката иностранных банков, и единственным кредитором по синдицированному кредиту стала компания Группы Мечел - ООО «Мечел-БизнесСервис».

Просроченная сумма по полученным кредитам по состоянию на 31.12.2019 составила 35 140 915 тыс. руб.

В ноябре 2019 года по соглашению Сбербанк переуступил ВТБ право на получение основной части выплат по кредитам, сроки их погашения и условия остались без изменений.

В течение 2019 года новых кредитов и займов получено не было.

14. Обязательства по аренде

В отчетном периоде компании Группы заключили с третьими лицами ряд договоров аренды земельных участков, транспорта, машин и оборудования. Средний срок аренды не превышает пяти лет.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	2019 г.	2018 г.
Менее 1 года	(1 606 122)	(158 989)
От 1 до 5 лет	(1 340 847)	(122 714)
	(2 946 969)	(281 703)

В 2019 году заключены договоры аренды на приобретение 15 карьерных самосвалов и другого горно-шахтного оборудования стоимостью 1 970 млн. рублей с НДС.

Процентные ставки по обязательствам по договорам аренды фиксированы на даты заключения договоров и составляют от 8.58% до 9.17% годовых. По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость основных средств, приобретенных по договорам аренды составила 2 291 847 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 229 318 тыс. руб.).

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов:

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Транспортные средства	1 467 434	261 975
Производственные машины и оборудование	347 255	16 841
Здания, сооружения и земельные участки	647 342	-
Минус: накопленный износ	(170 184)	(49 498)
Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды	2 291 847	229 318

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	на 31 декабря		на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Менее 1 года	1 606 122	51 172	1 606 122	158 989
От 1 до 5 лет	1 521 294	121 932	1 340 847	122 714
Проценты за просроченные платежи	-	124 932	-	-
Финансовые расходы	(180 447)	(16 333)	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	2 946 969	281 703	-	-

15. Кредиторская задолженность и авансы полученные

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность:		
связанных сторон (Примечание 28)	892 261	437 003
ассоциированных компаний	5 780	17 525
третьих сторон	4 232 728	2 836 218
Прочая кредиторская задолженность:		
связанных сторон (Примечание 28)	5 202 345	4 350 980
третьих сторон	920 259	671 867
обязательства по договору финансовой гарантии, текущая часть	25 218	-
ассоциированных компаний	-	4 894
расчеты с персоналом	243 225	224 675
Авансы полученные:		
связанных сторон (Примечание 28)	414 848	314 693
третьих сторон	5 114	21 142
	11 941 778	8 878 997
Долгосрочная		
Прочие финансовые обязательства за вычетом текущей части	94 311	501 348
Итого	12 105 105	9 380 345

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 вознаграждений работникам, получившим право на пенсионное обеспечение и материальной помощи.

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

Вознаграждение работникам, получившим право на пенсионное обеспечение, выплачиваются один раз за весь период работы в угольной промышленности, при наличии стажа работы в угольной промышленности не менее 10 лет, в размере 15% среднемесячного заработка за каждый полный год работы в угольной промышленности, при прекращении трудовых взаимоотношений с работодателем в связи с выходом на пенсию.

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

Процентный риск – Снижение процентной ставки повысит обязательства пенсионного плана.

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

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

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

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования	6,60%	8,60%
Рост назначаемых пенсий (до начала выплат)	5,10%	5,00%
Рост величины ежемесячной материальной помощи	5,10%	5,00%
Ставка, использованная для расчета аннуитета	5,10%	5,00%
Текущность 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 2019 года чистые прогнозируемые обязательства по выплате пенсий и обязательства по выплате других пособий по окончании трудовой деятельности составили 1 163 188 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 848 233 тыс. руб.).

Изменения приведенной стоимости обязательств программ с установленными выплатами представлены ниже:

	2019 г.	2018 г.
Прогнозируемые обязательства на начало периода	848 233	885 016
Стоимость вклада за текущий период	42 765	(39 927)
Процентные расходы	66 568	67 261
Актуарные убытки (прибыли)	279 808	(8 518)
Выплаты по программе	(74 186)	(55 599)

Прогнозируемые обязательства на конец периода	<u>1 163 188</u>	<u>848 233</u>
---	------------------	----------------

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

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Обязательства по выплатам работников, за вычетом текущей части	1 063 762	764 231
Обязательства по выплатам работников, текущая часть	99 426	84 002
Чистая отражаемая величина	<u>1 163 188</u>	<u>848 233</u>

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	
	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные обязательства по выбытию активов	1 424 316	1 287 232
Краткосрочные обязательства по выбытию активов	136 065	69 407
Итого обязательства по выбытию активов на конец периода	<u>1 560 381</u>	<u>1 356 639</u>

18. Налоги к уплате и прочие аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Основная сумма долга по НДС, НДСП	370 989	291 055
Основная сумма долга во внебюджетные фонды	389 885	327 644
Пени, штрафы	302	1 104
Прочее	109 109	66 788
	<u>870 285</u>	<u>686 591</u>

19. Прочие обязательства и резервы

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Начисления по неиспользованным отпускам	251 834	256 213
Резерв под условные факты хозяйственной деятельности	38 802	98 958
Резерв по налоговым рискам	28 864	-
	-	488
Всего прочих обязательств	<u>319 500</u>	<u>355 659</u>

20. Капитал

Начиная с 2002 по 2007 г. 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 2019 года и на 31 декабря 2018 года составляет 1 444 тыс. руб.

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

	на 31 декабря					
	2019 г.			2018 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
Итого акционерный капитал	36 109 217	0, 04	27 115	36 109 217	0, 04	27 115

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 2019 года и на 31 декабря 2018 года эмиссионный доход составляет 247 327 тыс. рублей.

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала, скорректированного с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года составляет 27 115 тыс. руб.

В отчетном периоде дополнительных эмиссий акций не проводилось.

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

Дивиденды

В 2019 году дивиденды не начислялись.

21. Прибыль (убыток) на акцию

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

	на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, относящийся к прибыли/(убыткам) акционеров (руб.)	178	(211)

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 2019 года и 31 декабря 2018 года.

22. Выручка

	2019 г.	2018 г.
Выручка от продажи угля	33 385 302	29 506 358
Выручка от продажи ТМЦ	1 948 469	2 739 543
Прочая выручка	987 616	919 571
	36 321 387	33 165 472

23. Общие и административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Расходы на оплату труда	1 465 799	1 399 305
Налоги, кроме налога на прибыль	795 074	693 408
Расходы на охрану	153 935	148 009
Сырье и материалы	92 496	81 278
Износ	53 046	51 003
Транспортные расходы	32 673	14 310
Расходы на аудит и консультирование	18 315	22 913
Страхование	7 678	22 763
Расходы по командировкам	3 001	2 770
Расходы по аренде	450	33 958
Прочие	431 310	452 796
	3 053 777	2 922 513

24. Прочие операционные доходы

	2019 г.	2018 г.
Прочие продажи	50 907	138 332
Выручка от реализации основных средств и капвложений	12 567	30 374
Восстановление резерва под условные обязательства	-	171 461
Прочие операционные доходы	43 129	149 773
	106 603	489 940

25. Прочие операционные расходы

	2019 г.	2018 г.
Пени и штрафы	121 584	15 017
Работы по содержанию горных выработок в безопасном состоянии	92 681	130 473
Расходы, связанные с производством не давшего положительного результата	35 018	68 139
Расходы социального характера	27 192	34 911
Начисление резерва под условные обязательства	15 320	122 008
Списанная в расходы часть невозмещенного НДС	58	1 257
Убыток от обесценения внеоборотных активов	-	2 533 894
Остаточная стоимость выбывших основных средств и капвложений	-	239 485
Прочие операционные расходы	34 167	231 143
	326 020	3 376 327

В 2018 году балансовая стоимость отдельных внеоборотных активов была обесценена на общую сумму 2 533 894 тыс. руб. вследствие временного прекращения работ по строительству объектов шахты. Возобновление горных работ и дальнейшее строительство в ближайшие годы не планируется из-за отрицательных экономических показателей. В 2019 году признаков обесценения внеоборотных активов выявлено не было.

26. Финансовые доходы и расходы

	2019 г.	2018 г.
Процентный доход по предоставленному финансированию	6 650 281	6 894 040
Доходы от пересмотра ставки по поручительству	331 986	-
Прощение долга по неустойкам	150 083	110 157
Амортизированная стоимость облигаций	18 242	1 107

Прочие доходы	565	1 779
Итого	7 151 157	7 007 083
	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	10 607 956	9 776 504
Пени и штрафы	1 475 868	1 524 448
Проценты по аренде	180 447	16 333
Проценты по обязательству по выбытию активов	118 682	106 113
Процентные расходы по обязательствам по выплатам работникам	115 058	67 261
Расходы на оплату услуг поручительства по кредитам	102 751	399 923
Проценты за пользование денежными средствами	10 670	139 222
Расходы от дисконтирования	3 585	-
Итого	12 615 017	12 029 804

Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период в сумме за вычетом сумм, капитализированных в состав актива, отвечающего определенным условиям. В 2019 году Группой были начислены расходы по штрафам, пени, неустойки за нарушение условий договора по синдицированному кредиту в сумме 1 464 754 тыс. руб.

27. Налог на прибыль

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

	2019 г.	2018 г.
Текущие (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(1 456 705)	620 158
Изменения отложенных налоговых обязательств	2 350	589 517
Изменения отложенных налоговых активов	12 308	(6 772)
Прочие платежи (пени, штрафы по налогу на прибыль)	(2 467)	(136 156)
Перераспределение участника консолидированной группы налогоплательщиков	911 942	(630 344)
(Расходы)/Доходы по налогу на прибыль	(532 572)	436 403

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.

	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(Убыток) до налога на прибыль	7 250 402	(8 021 923)
Расчетная сумма (дохода)/расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	1 450 080	(1 097 606)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(917 508)	661 203
Расходы/(Доходы) по налогу на прибыль	532 572	(436 403)

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 2018 года	Признано в составе прибыли или убытка	на 31 декабря 2019 года
Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:			
Основные средства	(127 843)	39 809	(88 034)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(785 893)	(7 634)	(793 527)

Запасы	(87 996)	(7 638)	(95 635)
Аренда	(147 802)	(18 343)	(166 144)
Прочие финансовые активы	(12 466)	(3 844)	(16 310)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 162 000)	2 350	(1 159 650)
Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	90 499	(2 368)	88 131
Обязательства по выбытию активов	459 117	12 774	471 891
Имеющиеся убытки	4 853	(4 853)	-
Прочая кредиторская задолженность	12 114	8 628	20 742
Прочие начисления	62 738	(1 873)	60 865
Итого отложенные налоговые активы	629 321	12 308	641 629
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(532 679)	14 658	(518 021)
	на 31 декабря 2017 года	Признано в составе прибыли или убытка	на 31 декабря 2018 года
Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:			
Основные средства	(715 009)	587 166	(127 843)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(772 706)	(13 187)	(785 893)
Запасы	(65 158)	(22 838)	(87 996)
Аренда	(133 947)	(13 855)	(147 802)
Прочие финансовые активы	(8 948)	(3 518)	(12 466)
Кредиты и займы	(55 749)	55 749	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 751 517)	589 517	(1 162 000)
Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	90 000	499	90 499
Обязательства по выбытию активов	440 889	18 228	459 117
Имеющиеся убытки	4 853	-	4 853
Прочая кредиторская задолженность	36 504	(24 390)	12 114
Прочие начисления	63 847	(1 109)	62 738
Итого отложенные налоговые активы	636 093	(6 772)	629 321
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(1 115 424)	582 745	(532 679)

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, отраженных по справедливой стоимости через прибыли и убытки в составе постоянных налогооблагаемых активов.

28. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Группа создала резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторов – связанных сторон (Примечание 11). Информация о предоставленных и полученных гарантиях связанных сторон представлена в Примечании 13.

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

Материнская компания	6 954	-	-	-
Прочие связанные стороны	4 337 966	-	4 276 605	-
Финансовые расходы				
Прочие связанные стороны	-	(4 121 462)	-	(1 251 166)
	32 576 307	(10 091 813)	35 068 667	(7 214 349)

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 2019 год составила 99 141 тыс. руб. (за 2018 год: 99 171 тыс. руб.)

29. События после отчетного периода

В период между отчетной датой и датой подписания годовой отчетности наступили следующие существенные события:

Заключены дополнительные соглашения с ПАО «Мечел» о снижении процентной ставки по договорам выданных займов на 1,14% -3,19%.

Произведен пересчет арендных платежей в сторону снижения на 40 млн. руб. в соответствии с условиями договоров аренды с АО «ВТБ Лизинг» и ООО «ФинансБизнесГрупп» в связи со снижением ключевой ставки ЦБ с 16.12.2019 до 6,25% и с 10.02.2020 до 6 %.

В марте 2020 года выполнены условия для прощения задолженности в валюте по кредитам перед иностранными компаниями и на основании этого списана задолженность в сумме 2 027 тыс. долларов США (162 893 тыс. руб. по курсу на 31.03.2019).

В апреле 2020 года с Газпромбанком и ВТБ заключены соглашения о реструктуризации задолженности по кредитам, предусматривающие при выполнении установленных этими соглашениями условий пролонгацию сроков возврата кредитов до 2027 года с возможностью продления до 2030 года.

В конце 2019 года из Китая впервые появились новости о новом виде коронавируса COVID-19. По состоянию на 31 декабря 2019 года во Всемирную организацию здравоохранения поступило ограниченное число сообщений о случаях заболевания новым вирусом. В первые несколько месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное воздействие набрало обороты. Руководство Группы считает, что эта вспышка болезни не является событием, которое может оказать влияние на деятельность Группы. Несмотря на то, что на момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности данная ситуация все еще развивалась, на момент подписания отчетности не было обнаружено значительного влияния на продажи и цепочку поставок Группы, однако будущие последствия невозможно предсказать.