

ПАО «КОКС»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и**

Аудиторское заключение

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменении капитала	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах	6
2	Основные подходы к составлению финансовой отчетности	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности	15
5	Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности	16
6	Сегментная информация	18
7	Основные средства	21
8	Нематериальные активы	22
9	Гудвил	23
10	Приобретение активов	24
11	Прочие долгосрочные активы	25
12	Запасы	25
13	Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	25
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные	25
15	Денежные средства и их эквиваленты	26
16	Уставный капитал	26
17	Нераспределенная прибыль	26
18	Резерв под обязательство по восстановлению	26
19	Кредиты и облигации	27
20	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
21	Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	29
22	Выручка от реализации	30
23	Себестоимость реализованной продукции	30
24	Налоги помимо налога на прибыль	30
25	Расходы на продажу продукции	30
26	Общехозяйственные и административные расходы	31
27	Прочие операционные расходы, нетто	31
28	Финансовые доходы	31
29	Финансовые расходы	31
30	Расход по налогу на прибыль	32
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	33
32	Условные и договорные обязательства, операционные риски	35
33	Финансовые инструменты по справедливой стоимости	37
34	Финансовые риски	38
35	Управление риском недостаточности капитала	43
36	Прибыль на акцию	43
37	Доля неконтролирующих акционеров	44
38	События после отчетной даты	45



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Кокс»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Кокс» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 285 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 2.5% от показателя скорректированной прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA), оцененного групповым аудитором.
См. примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности
- У Группы есть офисы и операции в нескольких странах. Мы провели работу по аудиту на двух отчитывающихся предприятиях, которые находятся в России.
- Групповой аудитор посетил подразделения Группы, расположенные в Кемерове и Туле (Россия).
- Объем аудита покрыл 80% выручки Группы.
- Оценка обесценения гудвила
- Соблюдение обязательных условий долговых соглашений
- Приобретение гостиничного комплекса

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

285 млн руб.

Как мы ее определили

2,5% от скорректированной EBITDA, оцененной групповым аудитором

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности скорректированную EBITDA, потому что, на наш взгляд, именно этот базовый показатель наиболее часто применяется для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили уровень 2,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых для коммерческих организаций в данной индустрии.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка обесценения гудвила

См. примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности

Группа должна ежегодно проводить тест гудвила на предмет его обесценения.

В ходе нашего аудита мы обратили на этот вопрос особое внимание в силу существенности суммы гудвила, признанного Группой на отчетную дату (4 497 млн рублей на 31 декабря 2016 г.), и применением руководством значимого суждения. Значимые суждения и оценки руководства в основном относились к прогнозам долгосрочных темпов роста, валютных курсов и ставок дисконтирования, прогнозам динамики цен на сырье и готовую продукцию, прогнозам операционных расходов на основе предполагаемых темпов роста соответствующих индексов цен.

Мы получили понимание в отношении моделей обесценения, подготовленных руководством, и проанализировали структуру моделей.

Мы оценили допущения и методологии, которые были использованы руководством Группы в моделях обесценения. Допущения, использованные руководством в моделях обесценения, были оценены следующим образом:

- темпы роста в долгосрочной перспективе были сопоставлены с прогнозами темпов роста экономики и отрасли;
- прогнозы в отношении цен на сырье и готовую продукцию, обменного курса рубля к доллару США, индекса потребительских цен и других применимых индексов цен были сопоставлены с независимыми прогнозами, составляемыми известными информационными агентствами и (или) государственными экономико-статистическими службами;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Руководство пришло к выводу об отсутствии необходимости признания обесценения в отношении гудвила, отраженного Группой по состоянию на 31 декабря 2016 г.	ставка дисконтирования была оценена нашими экспертами по оценке, которые провели анализ методологии расчета ставки дисконтирования и ее компонентов путем сопоставления показателей стоимости долга и капитала с показателями сопоставимых компаний. Мы сравнили фактические финансовые результаты за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., с прогнозами на 2016 г., использованными в моделях обесценения предыдущего года, чтобы оценить обоснованность допущений прошлого года. Мы провели анализ чувствительности моделей обесценения путем изменения нескольких допущений, таких как: цены на готовую продукцию, долгосрочный темп роста и ставка дисконтирования. Мы также оценили раскрытие информации в примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности на полноту и соответствие требованиям стандарту МСФО 36 «Обесценение активов». В результате выполнения наших аудиторских процедур существенных искажений выявлено не было.
<i>Соблюдение обязательных ограничительных условий по кредитным договорам</i> См. примечание 34 к консолидированной финансовой отчетности По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма долгосрочных кредитов и займов и долгосрочных облигационных займов Группы составляла 27 126 млн руб. Соответствующие соглашения о заимствованиях содержат обязательные финансовые и нефинансовые условия, которые Группа должна выполнять. Нарушение определенных обязательных условий заимствования приведет к возникновению у кредиторов Группы права требовать досрочного погашения. Если один кредитор воспользуется своим правом требовать досрочного	Мы проанализировали процесс обеспечения выполнения обязательных условий соглашений заимствования Группы и подтвердили, что руководство осуществляет упреждающий мониторинг выполнения обязательных условий и имеет возможность получить от соответствующих кредиторов согласие на отказ от своего права требовать досрочного погашения задолженности еще до потенциального нарушения обязательных условий. Мы проверили полноту обязательных условий заимствования по портфелю заемных средств Группы путем анализа кредитных договоров, проспектов эмиссии облигаций, информационного взаимодействия с банками и анализа писем-подтверждений, полученных непосредственно от банков в отношении всех остатков соответствующей задолженности.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
погашения, это может привести к применению положений о кросс-дефолте в договорах с некоторыми другими кредиторами. Широкий спектр обязательных условий заимствований в портфеле Группы повышает риск потенциального несоблюдения действующих обязательных условий. Мы обратили особое внимание на потенциальную возможность несоблюдения Группой обязательных условий заимствований в силу существенности суммы потенциальной реклассификации в краткосрочную часть долгосрочного долга. Кроме того, досрочное погашение долгосрочной задолженности может создать проблемы с ликвидностью для Группы.	Мы провели перерасчет обязательных финансовых условий и получили доказательства соблюдения нефинансовых обязательных условий путем сверки с результатами других наших аудиторских процедур и с помощью информации, полученной от сотрудников финансово-кредитного управления. В результате выполнения наших процедур мы не выявили случаев несоблюдения обязательных условий заимствований, которые бы давали банкам права досрочного требования выплаты заимствований Группой на отчетную дату.
Приобретение гостиничного комплекса <i>См. примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности</i> В июне 2016 г. Группа внесла взнос в уставный капитал ООО «Горный отдых», в результате чего получила 90% долю в уставном капитале ООО «Горный отдых», компании, которая владеет гостиничным комплексом, расположенным в городе Сочи. Затем в октябре 2016 г. Группа приобрела оставшиеся 10 % уставного капитала ООО «Горный отдых». Руководство Группы рассматривает данную операцию как покупку активов и обязательств, а не как приобретение бизнеса, учитываемое в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Руководство Группы планирует использовать гостиничный комплекс в качестве корпоративного актива, предназначенного для отдыха сотрудников Группы и для других корпоративных целей. Также руководство Группы рассматривает возможность предоставления части услуг	Наши аудиторские процедуры включали анализ соответствующих уставных документов, договоров о купле-продаже акций, на основе которых осуществлялась операция. Мы подтвердили передачу Группе права собственности на актив. Мы понимаем, что в настоящее время актив находится в стадии реконструкции и не готов для незамедлительной эксплуатации. Мы обсудили планы руководства по использованию данного комплекса после завершения его реконструкции в качестве корпоративного актива для отдыха. Мы также проверили его распределение на единицы, генерирующие денежные потоки, которые были определены руководством для тестирования на обесценение. Мы проанализировали имеющуюся информацию и согласны с применяемым руководством порядком учета данной операции как покупки активов и обязательств, а не как приобретение бизнеса, учитываемое в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Мы проверили раскрытие информации о данной операции в консолидированной финансовой отчетности. В результате выполнения наших процедур не было выявлено существенных несоответствий.

Ключевой вопрос аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

гостиничного комплекса третьим сторонам.

Эта область привлекла особое внимание в ходе аудита по причине значимости суждения руководства, примененного при определении операции как покупки актива, и значительности влияния результата данной операции на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Принимая во внимание, что мы единолично ответственны за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. При определении объема аудита мы определили характер аудиторских процедур и объем работ, которые планировалось выполнить на отчитывающихся предприятиях, таким образом, чтобы обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом.

При определении нашего подхода к аудиту Группы мы принимали во внимание существенность компонентов Группы по отношению к консолидированной финансовой отчетности, нашу оценку рисков, присущих каждому компоненту, объем доказательств, полученных в результате наших аудиторских процедур по Группе в целом, а также риски, присущие несущественным компонентам, по которым мы не проводили аудиторские процедуры в полном объеме.

Наш подход к определению объема аудита по Группе представляет собой процесс, в рамках которого аудиторской проверке подлежат отчитывающиеся предприятия, принимая во внимание существенность влияния на финансовую отчетность, наличие значимого риска, или в качестве элемента непредсказуемости.

На основании вышесказанного мы определили характер и объем аудиторских процедур как на уровне отчитывающихся предприятий, так и на уровне Группы в целом.

На этом основании мы определили предприятия Группы, расположенные в Туле и Кемерове (Россия), по которым необходимо провести аудиторские процедуры в полном объеме. В совокупности на данные отчитывающиеся предприятия приходится 80% выручки Группы. Групповой аудитор проводил все аудиторские процедуры.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит сведения, представленные в Ежеквартальном отчете эмитента за 2-й квартал 2017 г., но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Предполагается, что Ежеквартальный отчет эмитента за 2-й квартал 2017 г. будет предоставлен нам после даты выпуска настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Владимир Владимирович Коноплин.

АО "ТЭК Аудит"

10 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация

В. Коноплин



В. В. Коноплин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000491),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Кокс»

Свидетельство о государственной регистрации № 3130 серия КЕ
401 362 выдано администрацией г. Кемерово 30 июля 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 9 августа
2002 г. за № 1024200680877

650021, Российская Федерация, г. Кемерово,
ул. 1-я Стахановская, 6

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

Прим. 31 декабря 2016 г. 31 декабря 2015 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	48 190	41 567
Гудвил	9	4 497	4 497
Нематериальные активы	8	4 766	5 037
Отложенный налоговый актив	30	2 551	4 169
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	13	8 772	9 692
Прочие внеоборотные активы	11	324	288
Итого внеоборотные активы		69 100	65 250
Оборотные активы:			
Запасы	12	5 208	4 190
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	3 119	3 761
НДС к возмещению		2 944	1 468
Авансы выданные	14	794	524
Краткосрочные займы выданные		32	38
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 534	4 125
Итого оборотные активы		16 631	14 106
Итого активы		85 731	79 356
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	213	213
Собственные акции	16	(6 033)	(5 928)
Нераспределенная прибыль	17	21 167	11 949
Резерв по переоценке		519	565
Резерв по курсовым разницам		(110)	283
Капитал, причитающийся акционерам Компании		15 756	7 082
Доля неконтролирующих акционеров		727	689
Итого капитал		16 483	7 771
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению	18	109	81
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	30	2 131	2 148
Долгосрочные кредиты и займы	19	16 457	12 923
Долгосрочный облигационный заем	19	10 669	6 583
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		77	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		38	-
Итого долгосрочные обязательства		29 481	21 735
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	14 578	12 221
Текущее обязательство по налогу на прибыль		112	25
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	21	1 224	923
Резерв под обязательство по восстановлению	18	51	66
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	22 467	21 997
Краткосрочный облигационный заем	19	1 309	14 618
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		26	-
Итого краткосрочные обязательства		39 767	49 850
Итого обязательства		69 248	71 585
Итого капитал и обязательства		85 731	79 356

Е. Б. Зубицкий
Президент ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»

Л. В. Аринчева
Главный бухгалтер
ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»

10 апреля 2017 г.

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации	22	64 521	53 550
Себестоимость реализованной продукции	23	(44 382)	(36 437)
Валовая прибыль		20 139	17 113
Расходы по продаже продукции	25	(5 502)	(3 967)
Общехозяйственные и административные расходы	26	(4 509)	(4 564)
Обесценение основных средств	7	(33)	-
Налоги помимо налога на прибыль	24	(622)	(601)
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию		-	50
Прочие операционные расходы, нетто	27	(90)	(4)
Операционная прибыль		9 383	8 027
Финансовые доходы	28	7 821	1 228
Финансовые расходы	29	(5 381)	(13 915)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		11 823	(4 660)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	30	(2 612)	1 302
Прибыль/(убыток) за год		9 211	(3 358)
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Доле акционеров Компании		9 120	(3 368)
Доле неконтролирующих акционеров		91	10
Прибыль/(убыток) за год		9 211	(3 358)
Прибыль/(убыток) на акцию, базовые и разводненные (рублей на акцию)	36	30,04	(11,08)

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) за год	9 211	(3 358)
Прочий совокупный доход/(убыток):		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков		
<i>Курсовые разницы от пересчета финансовых операций в иностранной валюте:</i>		
Курсовые разницы, возникшие в течение года, нетто	(375)	156
	(375)	156
<i>Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода/(убытка)</i>	(18)	(7)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год	(393)	149
Итого совокупный доход/(убыток) за год	8 818	(3 209)
Совокупный доход/ (убыток) за год, относящийся к:		
Доле акционеров материнской компании	8 727	(3 219)
Доле неконтролирующих акционеров	91	10
Совокупный доход/ (убыток) за год, итого	8 818	(3 209)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		11 823	(4 660)
Поправки на:			
Амортизация основных средств	23, 26	2 210	3 133
Амортизация нематериальных активов	23	275	274
Обесценение основных средств	7	33	-
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию		-	(50)
Прибыль от выбытия инвестиций в совместное предприятие		-	(4)
Проценты к получению	28	(1 055)	(1 089)
Проценты к уплате	29	5 257	4 756
Начисленный резерв по отпускам		41	217
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение запасов	27	5	(2)
Начисленный резерв под обесценение дебиторской задолженности	27	48	123
(Прибыль)/Убыток от курсовых разниц, нетто	27, 28, 29	(6 766)	8 680
Прочие эффекты		(39)	(38)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		11 832	11 340
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 812)	(531)
Увеличение запасов		(889)	(99)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 196	2 883
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		267	248
Уменьшение прочих обязательств		-	(1)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		11 594	13 840
Налог на прибыль уплаченный		(302)	(1 053)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		11 292	12 787
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(5 467)	(5 528)
Уплата капитализированных процентов		(1 202)	(948)
Поступления от продажи основных средств		18	34
Поступление денежных средств в результате приобретения активов		1	-
Займы выданные		(122)	(7 471)
Погашение займов выданных		13	1 204
Проценты полученные		68	116
Дивиденды полученные		22	30
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(4)	(21)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6 673)	(12 584)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и выпуск облигационных займов	19	47 266	29 579
Погашение кредитов и облигационных займов	19	(46 417)	(22 388)
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам		(4 652)	(4 586)
Выкуп собственных акций	16	(105)	-
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(1)	(3)
Чистые денежные средства, (направленные)/полученные (на финансовую деятельность) /от финансовой деятельности		(3 909)	2 602
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		710	2 805
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(11)	175
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая		3 835	855
Денежные средства и их эквиваленты		4 125	855
Банковский овердрафт		(290)	-
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года, включая		4 534	3 835
Денежные средства и их эквиваленты		4 534	4 125
Банковский овердрафт		-	(290)

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014 года		213	(5 928)	134	624	15 245	10 288	695	10 983
(Убыток)/прибыль за год		-	-	-	-	(3 368)	(3 368)	10	(3 358)
Прочий совокупный доход за год		-	-	149	-	-	149	-	149
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	149	-	(3 368)	(3 219)	10	(3 209)
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах, нетто		-	-	-	-	13	13	(16)	(3)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(59)	59	-	-	-
		-	-	-	(59)	72	13	(16)	(3)
Остаток на 31 декабря 2015 года		213	(5 928)	283	565	11 949	7 082	689	7 771
Прибыль за год		-	-	-	-	9 120	9 120	91	9 211
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(393)	-	-	(393)	-	(393)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	(393)	-	9 120	8 727	91	8 818
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах		-	-	-	-	52	52	(53)	(1)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(46)	46	-	-	-
Выкуп собственных акций	16	-	(105)	-	-	-	(105)	-	(105)
		-	(105)	-	(46)	98	(53)	(53)	(106)
Остаток на 31 декабря 2016 года		213	(6 033)	(110)	519	21 167	15 756	727	16 483

1 Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах

ПАО «Кокс» (далее именуемое «Компания») было организовано на основе государственного предприятия «Кемеровский коксохимический комбинат», созданного в 1924 г. ПАО «Кокс» было учреждено как открытое акционерное общество 30 июля 1993 г. в рамках российской программы приватизации. Организационно-правовая форма была изменена с открытого акционерного общества на публичное акционерное общество 23 июня 2016 г. в соответствии с действующим законодательством РФ. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650021, г. Кемерово, ул.1-ая Стахановская, 6.

Основной деятельностью ПАО «Кокс» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») является добыча угля, производство кокса и угольного концентрата, железорудного концентрата, чугуна, а также производство продукции порошковой металлургии (изделия из высококачественного хрома). Производственные мощности Группы, главным образом, расположены в городах Кемерово и Тула, Российская Федерация. Продукция реализуется в Российской Федерации и других странах.

По состоянию на 31 декабря 2016 года 85,9% от общего количества акций Компании принадлежат членам семьи Зубицких: Зубицкому Е. Б., Зубицкому А. Б. и Зубицкой Г.З. (по состоянию на 31 декабря 2015 года 85,9% от общего количества акций Компании принадлежали членам семьи Зубицких: Зубицкому Б. Д., Зубицкому Е. Б. и Зубицкому А. Б.).

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Прим.	Доля голосующих акций на	
				31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ПАО «ЦОФ Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата		97,4%	97,4%
ООО «Участок Коксовый»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ЗАО «Сибирские ресурсы»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта Бутовская»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта им. С.Д.Тихова»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ПАО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна		95,1%	95,1%
ОАО «Комбинат КМАруда»	РФ	Добыча и обогащение железных руд		100,0%	100,0%
АО «Полема»	РФ	Производство хрома		100,0%	100,0%
АО «Кронтиф-центр»	РФ	Изготовление чугуновых изделий		100,0%	100,0%
PTW Ltd	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
ООО «Консалтинвест 2000»	РФ	Сдача в аренду недвижимого имущества		100,0%	100,0%
ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»	РФ	Оказание услуг по управлению		100,0%	100,0%
ООО «БКФ «Горизонт»	РФ	Операции с ценными бумагами		100,0%	100,0%
ООО «Кокс Майнинг»	РФ	Оказание услуг по управлению угольным шахтам		100,0%	100,0%
Koks Finance DAC	Ирландия	Структурированная компания	(1.1)	-	-
PKR Ltd	Корея	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
IMH Finance DAC	Ирландия	Выпуск евро-коммерческих бумаг	(1.2)	100,0%	-

1.1. В апреле 2011 года Koks Finance Limited была зарегистрирована в городе Дублин, Ирландия. Основной деятельностью Koks Finance Limited является выпуск и размещение облигаций участия в займе с целью финансирования займа Компании (см. примечание 19). Организационно-правовая форма была изменена с Limited Liability Company на Designated Activity Company 15 сентября 2016 г. в соответствии с действующим законодательством Ирландии. Группа обладает возможностью управлять значимой деятельностью данной дочерней организации через договорные отношения. Деятельность Koks Finance DAC финансируется за счет средств Группы. Koks Finance DAC включается в консолидированную финансовую отчетность Группы.

1.2. В апреле 2016 Группа завершила процесс создания компании IMH Finance DAC (Дублин, Ирландия). Основным видом деятельности IMH Finance DAC является выпуск евро-коммерческих бумаг с единственной целью финансирования займа Компании (см. примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ПАО «Тулачермет», эффективная доля владения в котором составляет 94,35% по состоянию на 31 декабря 2016 года и 93,9 % на 31 декабря 2015 года.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости приобретения за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости: финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и суждений. Руководство также полагается на свои профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, включающие высокую степень профессиональных суждений или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в примечании 5.

Предприятия Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности РФ (далее – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных и отчетов, подготовленных в соответствии с РСБУ, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Предприятия Группы, зарегистрированные за пределами России, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с местными стандартами бухгалтерского учета. Финансовая отчетность компаний, зарегистрированных за пределами РФ, была скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ (ЦБ РФ) для операций в иностранной валюте, составлял: 60,6569 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2015 года: 72,8827 руб. за 1 долл.) и 63,8111 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2015 года: 79,6972 руб. за 1 евро).

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и доступ к финансовым ресурсам, и проанализировало влияние ситуации на финансовых рынках на деятельность Группы (см. примечание 5).

3 Основные положения учетной политики

3.1 Консолидированная финансовая отчетность

(а) Дочерние компании

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства, оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения.

Группа применяет стандарты МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 3. В соответствии с данными стандартами затраты, непосредственно связанные с приобретением, признаются расходами периода. В случае, когда объединение бизнеса осуществляется поэтапно, Группа учитывает любую приобретаемую долю неконтролирующих акционеров либо по справедливой стоимости, либо пропорционально приобретаемой доле неконтролирующих акционеров в чистых активах приобретаемой компании. Превышение суммы уплаченного вознаграждения над стоимостью доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов отражается как гудвил. Превышение доли приобретателя в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения напрямую признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Внутригрупповые обороты, остатки и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

(б) Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

(в) Совместная деятельность

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность могут классифицироваться либо как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Компания классифицировала свои инвестиции в совместную деятельность как совместное предприятие. Инвестиции в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по стоимости приобретения. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Когда доля Группы в убытках совместного предприятия составляет или превышает размер инвестиций (в том числе долгосрочных вложений, которые, по существу, составляют часть чистых инвестиций Группы в совместное предприятие), Группа прекращает признание своей доли в дальнейших убытках, если только она не приняла на себя и не осуществляла платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместным предприятием, подлежит исключению в пропорции, равной доле участия Группы в совместном предприятии. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. Учетная политика совместного предприятия согласована с политикой Группы.

3.2 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта первичной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления Группы является национальная валюта России, российский рубль («руб.»).

(б) Операции и балансовые статьи

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ по состоянию на соответствующую отчетную дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при осуществлении расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на отчетную дату, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в долевые финансовые инструменты.

(в) Операции компаний Группы, чья функциональная валюта отличается от валюты отчетности

Финансовые результаты и финансовое положение всех компаний Группы (ни одна из которых не имеет валюты страны с гиперинфляционной экономикой), чья функциональная валюта отличается от валюты отчетности Группы, пересчитывается в валюту отчетности Группы следующим образом:

- (i) активы и обязательства в отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода;

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(iii) полученные в результате ситуаций, описанных в пунктах (i) и (ii) курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе, а при продаже зарубежной компании признаются в отчете о прибылях и убытках как часть прибыли или убытка от продажи.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, пересчитывается в российские рубли по курсу на соответствующую отчетную дату. Полученная в результате курсовая разница отражается в составе резерва по курсовым разницам в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе.

3.3 Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имелись. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно относящиеся к приобретению основных средств. Последующие расходы, включая расходы по капитальному ремонту, включаются в учетную стоимость актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с осуществлением данных расходов, а величина расходов может быть определена с достаточной степенью точности. Все прочие виды ремонтных работ и текущего технического обслуживания объектов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот отчетный период, в котором они возникли.

Добывающие активы состоят из капитальных затрат на развитие и строительство шахт, которые представляют собой расходы, понесенные в процессе разработки минеральных резервов и подготовки для коммерческого производства, включая горно-проходческие работы (выработки), дороги, инфраструктуру и т.д. Добывающие активы включены в состав групп Здания, Сооружения, Машины и оборудование.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и их балансовой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. Амортизация не начисляется в отношении земли и объектов незавершенного строительства. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их амортизируемой стоимости (первоначальная стоимость за минусом ликвидационной стоимости) (кроме добывающих активов) в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (лет)
Здания	20-80
Сооружения	8-60
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-20
Прочее	2-25

Амортизация добывающих активов рассчитывается по методу потонной ставки, исходя из оценки минеральных запасов

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Гудвил

Гудвил представляет превышение суммы уплаченного вознаграждения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов. Гудвил, связанный с приобретением дочерних обществ, отражается в отдельной строке консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, относящийся к зависимым обществам, отражается в составе инвестиций в зависимые общества. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль над возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента. Прибыль или убыток от выбытия группы активов, относящихся к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей группе активов, которая, в общем случае, определяется по соотношению стоимости выбывшей группы активов и стоимости генерирующей единицы остающейся после выбытия.

3.5 Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают в себя лицензии на добычу полезных ископаемых. Приобретенные лицензии капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение.

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение оставшегося срока действия лицензии (см. Примечания 8 и 32). В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3.6 Инвестиции

Группа классифицирует свои инвестиции следующим образом: (а) займы выданные и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения инвестиций и природы активов. Руководство относит инвестиции к определенному виду в момент их приобретения и анализирует их классификацию на каждую отчетную дату.

(а) Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или другим образом определенными выплатами, которые не котируются на организованном рынке. Они возникают, когда Группа предоставляет заемщику денежные средства, товары или услуги не имея намерений по продаже возникающей дебиторской задолженности. Они включаются в состав оборотных активов за исключением случаев, когда срок их погашения превышает 12 месяцев после отчетной даты. В этом случае они относятся к внеоборотным активам.

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые инструменты, которые отнесены к данной категории или не отнесены к другим категориям. Если руководство не планирует реализовать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты, то они относятся к внеоборотным активам.

Операции по покупке и продаже инвестиций, имеющих в наличии для продажи, первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату расчета, то есть на дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на совершение сделки включаются в стоимость приобретения. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих инвестиций, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при выбытии инвестиций, имеющих в наличии для продажи, относятся на финансовый результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на биржевых рынках. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется методом дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на анализе состояния рынка на каждую отчетную дату.

3.7 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. 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 (рассчитанную в условиях обычного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Возможная чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

3.8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначально установленными условиями. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Сумма резерва отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.9 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если принимающая сторона не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую передачу.

3.10 Налог на добавленную стоимость

НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат – отгрузки (передачи) товаров, работ (услуг), имущественных прав или оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав). НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ (услуг) и имущественных прав, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после принятия на учет товаров, работ (услуг), имущественных прав, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

3.11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета о финансовом положении. Остатки денежных средств, по которым есть ограничения на обменные операции или использование на погашение обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.12 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представляет собой обязательства для оплаты товаров или услуг, которые приобретены у поставщиков в рамках текущей деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущая задолженность, если их оплата должна быть осуществлена в течение одного года или менее (или в течение нормального операционного цикла, если дольше). Если не выполняется указанное условие, то данные обязательства классифицируются как долгосрочные обязательства.

3.13 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они объявлены до или на отчетную дату. Дивиденды раскрываются, когда они предложены к выплате до отчетной даты или предложены к выплате или объявлены после отчетной даты, но до момента выпуска консолидированной финансовой отчетности.

3.14 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты по кредитам и займам, которые напрямую относятся к приобретению, сооружению или производству квалифицированных активов, требующих значительного времени для приведения их в состояние готовности к использованию или продаже, капитализируются в составе этих активов.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Все остальные затраты по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

Выплата процентов по долговым обязательствам в отчете о движении денежных средств раскрывается в составе денежных средств от финансовой деятельности.

3.15 Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

3.16 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя валютно-процентные свопы, валютные опционы. Первоначально и впоследствии производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты признаются в качестве активов в том случае, когда справедливая стоимость положительная, и в качестве обязательств, когда справедливая стоимость отрицательная. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующими или принятыми по существу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или напрямую в составе капитала в том же, или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль политики выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Признание отложенного налогового актива. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив, в том числе налоговый убыток, переносимый на будущие периоды, отражаются только в той степени, в которой налогооблагаемая прибыль, предполагаемая к получению в будущих периодах, позволит их реализовать.

При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

3.18 Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3.19 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы по обязательствам являются нефинансовыми обязательствами с неопределенным сроком и суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Резервы определяются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

3.20 Неопределенное налоговое положение

Неопределенное налоговое положение Группы переоценивается руководством на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в ситуациях, когда руководство Группы считает, что в случае возникновения претензий со стороны налоговых органов существует вероятность того, что оно не сможет отстоять свою позицию в отношении налога на прибыль, основываясь на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, помимо налога на прибыль, признаются на основе их оценки руководством по состоянию на отчетную дату.

3.21 Признание выручки

Выручка от реализации товаров (главным образом коксовой продукции, чугуна, хрома и изделий порошковой металлургии) оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося вознаграждения за вычетом НДС, таможенных пошлин, скидок и дисконтов. Счета, выставленные покупателям в отношении расходов на транспортировку и погрузку, включаются в выручку, если Группа отвечает за доставку, страховку и транспортировку. Все расходы на погрузку и транспортировку, понесенные Группой, признаются расходами на доставку. Значительная часть товаров реализуется по одногодичным контрактам, в которых цены определяются по каждой поставке. Выручка признается по каждой поставке, когда существует убедительное доказательство, что все следующие критерии соблюдены:

- значительные риски и право собственности на товар перешли к покупателю;
- не осталось ни эффективного контроля над товарами, ни в какой-то степени управленческого влияния на них, которое обычно ассоциируется с правом собственности;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность получения Группой экономических выгод, связанных с продажей; и
- расходы, связанные с продажей, понесены или будут понесены и могут быть надежно оценены.

Данные условия обычно соблюдаются, когда право собственности переходит к покупателю. В большинстве случаев это происходит, когда товар доставлен покупателю.

3.22 Акционерный капитал и резервы

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала в качестве вычета из суммы, полученной от их выпуска, за минусом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как премия на акции в составе капитала.

Собственные акции

Собственные акции Компании, приобретенные Компанией или ее дочерними обществами (собственные акции), вычитаются из капитала в сумме выплаченного за их приобретение вознаграждения до их последующего перевыпуска или погашения. Если такие акции в последующем будут перевыпущены или перепроданы, величина полученного вознаграждения будет отражена непосредственно в капитале. Прибыли или убытки, возникающие от этих операций, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв переоценки

Резерв переоценки состоит из резерва переоценки активов ассоциированных компаний, над которыми впоследствии был установлен контроль и корректировки по справедливой стоимости были сделаны на момент приобретения контроля, но до принятия пересмотренного стандарта IFRS 3(R). В течение периода Группа списывает резерв переоценки на нераспределенную прибыль пропорционально амортизации основных средств данной дочерней компании.

Резерв по курсовым разницам

Резерв по курсовым разницам связан с консолидацией компаний, функциональной валютой которых не является российский рубль.

3.23 Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- а) который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- б) чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- в) по которому доступна отдельная финансовая информация.

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые не оказали существенного влияния на финансовое положение или деятельность Группы:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Отдельная финансовая отчетность» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

В настоящее время Группа анализирует последствия применения новых стандартов, интерпретаций и следующих поправок, их влияние на Группу и время их принятия Группой:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 12 апреля 2016 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 12 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты);
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после даты, которая будет определена КМСФО);
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г., вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущенные 12 сентября 2016 года и действующие в зависимости от подхода для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, или, когда компания впервые применяет МСФО (IFRS) 9 и решила применить подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, для поправок к МСФО (IFRS) 12 и после 1 января 2018 года для поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28).
- Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и учет авансов» (выпущена 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Инвестиционное имущество» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

5 Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего периода, включают следующие:

5.1 Принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 23 136 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 35 744 млн. руб.) в основном в результате наличия банковских кредитов, которые имеют срок погашения в 2017 году. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 10 567 млн. руб. (см. примечание 19) по состоянию на 31 декабря 2016 года (из которых 6 602 млн. руб. – долгосрочные лимиты). Также Группа имеет зарегистрированные рублевые облигации на сумму 12 000 млн. руб.

Оставшийся дефицит оборотных средств будет покрыт за счет чистого потока денежных средств от операционной деятельности.

Соответственно, руководство полагает, что данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

5 Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности (продолжение)

5.2 Расчетные сроки полезного использования основных средств

Группа применяет различные сроки полезного использования к зданиям, сооружениям, машинам и оборудованию, транспортным средствам и прочим активам, которые классифицируются как основные средства. При определении срока полезного использования таких активов требуется значительная степень профессионального суждения.

При определении срока полезного использования допущения, действовавшие на момент оценки, могут изменяться с получением новой информации. Факторы, которые могут повлиять на оценки, включают следующее:

- изменения природоохранного и другого законодательства, применимого к деятельности Группы;
- разработка новых технологий и оборудования;
- изменения срока действия лицензий на добычу.

Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10 %, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., уменьшится на 243 млн. руб. (2015 год: убыток до налогообложения увеличился бы на 345 млн. руб.). Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к увеличению прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., на 199 млн. руб. (2015 год: к уменьшению убытка до налогообложения на 282 млн. руб.).

5.3 Оценка справедливой стоимости финансового обязательства

В июне 2015 года, ООО «Тулачермет-Сталь», предприятие под общим контролем собственников Группы, получило финансирование в рамках банковской кредитной линии.

В ноябре 2015 года, ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров Группы) заключило ряд договоров в связи с обязательствами ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. В соответствии с этими договорами, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме, ограниченной суммой задолженности ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. По оценкам руководства Группы справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 31 декабря 2016 года. Руководство основывает такое суждение на оценке вероятности соблюдения ООО «Тулачермет-Сталь» всех условий, установленных договором кредитной линии (примечание 32).

5.4 Признание отложенного налогового актива

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам, в том числе налоговый убыток, переносимый на будущие периоды, отражаются только в той степени, в которой налогооблагаемая прибыль, предполагаемая к получению в будущих периодах, позволит их реализовать.

При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

5.5 Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности использования. Эти расчеты требуют применения оценочных значений (см. примечание 9).

6 Сегментная информация

Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство. Президент ООО «Управляющая компания Промышленно-металлургический холдинг» является лицом, ответственным за принятие ключевых решений при осуществлении руководства деятельностью Группы, оценке результатов и принятии решений о распределении ресурсов на основе внутренней финансовой информации, составленной в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО.

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты на основании характера производства:

- Уголь – добыча угля;
- Кокс – производство кокса;
- Руда и Чугун – добыча и производство железорудного сырья, производство чугуна, дробленого чугуна и чугунных изделий;
- Полема – производство и реализация продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- Нераспределяемые – включают дочерние компании ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг», ООО «Консалтинвест 2000», ООО «БКФ Горизонт» и приобретение актива ООО «Горный отдых» (Примечание 10).

Выручка от межсегментных продаж состоит, главным образом, из следующих операций:

- Продажа угля сегменту «Кокс»;
- Продажа кокса сегменту «Руда и Чугун»;
- Оказание услуг по управлению сегментам «Кокс», «Руда и Чугун», «Полема».

Выручка и финансовые результаты по сегментам включают результаты операций между операционными сегментами. Анализ доходов от продаж внешним клиентам по каждому виду продукции и услуг представлен в Примечании 22.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе выручки, показателя «скорректированная EBITDA», активов и обязательств.

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспреде- ляемые	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
Выручка от межсегментных продаж	4 405	13 332	164	4	1 495	19 400
Выручка от внешних продаж	9 893	16 849	35 754	2 025	-	64 521
Итого выручка сегмента	14 298	30 181	35 918	2 029	1 495	83 921
Скорректированная EBITDA	4 257	4 319	2 716	385	100	11 777
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
Выручка от межсегментных продаж	6 418	10 944	156	4	1 024	18 546
Выручка от внешних продаж	4 172	16 018	31 364	1 996	-	53 550
Итого выручка сегмента	10 590	26 962	31 520	2 000	1 024	72 096
Скорректированная EBITDA	2 904	5 158	3 353	390	(761)	11 044

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена сверка между прибылью/(убытком) до налогообложения и скорректированным показателем EBITDA по Группе:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспреде- ляемые	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
Прибыль до налогообложения	3 362	5 061	3 202	294	(96)	11 823
Амортизация основных средств и нематериальных активов	862	302	1 250	48	23	2 485
Финансовые доходы	(5)	(42)	(991)	(7)	(10)	(1 055)
Межсегментные проценты к получению	-	(677)	(983)	(23)	-	(1 683)
Проценты к уплате	785	2 752	1 700	5	15	5 257
Межсегментные проценты к уплате	954	526	34	-	169	1 683
Обесценение основных средств	33	-	-	-	-	33
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(1 734)	(3 603)	(1 496)	68	(1)	(6 766)
Итого скорректированная EBITDA	4 257	4 319	2 716	385	100	11 777
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(817)	(4 334)	906	402	(817)	(4 660)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 775	315	1 248	47	22	3 407
Финансовые доходы	(5)	(41)	(1 027)	(2)	(14)	(1 089)
Межсегментные проценты к получению	-	(364)	(243)	(18)	-	(625)
Проценты к уплате	951	2 598	1 204	3	-	4 756
Межсегментные проценты к уплате	465	89	23	-	48	625
Убыток/(Прибыль) от выбытия дочерней компании	(2 049)	1 999	-	-	-	(50)
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	2 584	4 896	1 242	(42)	-	8 680
Итого скорректированная EBITDA	2 904	5 158	3 353	390	(761)	11 044

Скорректированная EBITDA, оцениваемая лицом, ответственным за принятие ключевых решений, представляет собой прибыль/ (убыток) до налогообложения, скорректированные на величину финансовых доходов, расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц.

Активы и обязательства по сегментам

Активы по сегментам состоят из основных средств, прочих нематериальных активов, запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных, займов выданных, НДС к возмещению, денежных средств и их эквивалентов.

Обязательства по сегментам состоят из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности, заемных средств и задолженности по процентам к уплате.

Капитальные затраты осуществляются на приобретение основных средств и нематериальных активов.

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также капитальные затраты за 2016 и 2015 годы:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспре- деляемые	Итого
По состоянию на 31 декабря 2016 г.						
Активы по сегментам	25 813	22 748	49 695	1 851	3 408	103 515
Обязательства по сегментам	25 138	32 968	29 516	209	2 740	90 571
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2016 г.	4 641	528	1 960	99	2 260	9 488
По состоянию на 31 декабря 2015 г.						
Активы по сегментам	21 826	18 373	42 630	1 759	1 028	85 616
Обязательства по сегментам	24 917	32 551	24 644	298	982	83 392
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 г.	4 226	569	2 618	52	24	7 489

Ниже представлена сверка активов по операционным сегментам с итоговой суммой активов, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Активы по сегментам	103 515	85 616
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 497
Отложенный налоговый актив	2 551	4 169
Прочие внеоборотные активы	118	124
Исключение расчетов между сегментами	(24 950)	(15 050)
Итого активы	85 731	79 356

Ниже представлена сверка обязательств по операционным сегментам с итоговой суммой обязательств, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Обязательства по сегментам	90 571	83 392
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	160	147
Обязательство по отложенному налогу	2 131	2 148
Задолженность по налогам	1 336	948
Исключение расчетов между сегментами	(24 950)	(15 050)
Итого обязательства	69 248	71 585

Сверка капитальных затрат по операционным сегментам с общей величиной приобретения основных средств в Примечании 7:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Капитальные затраты по сегментам	9 488	7 489
Приобретение нематериальных активов (Примечание 8)	4	13
Приобретение основных средств (Примечание 7)	9 484	7 476

Информация по географическим регионам

Анализ доходов, полученных от реализации на российском рынке и в зарубежных странах, основан на географическом местонахождении покупателей и представлен в Примечании 22.

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена информация о выручке от внешних клиентов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Итого выручка по странам	64 521	53 550
Россия	24 237	21 572
Швейцария	29 482	25 678
Украина	5 189	3 238
Дания	2 270	615
Сингапур	1 276	191
Белоруссия	384	363
Япония	338	107
Англия	331	736
Тайвань	253	284
Польша	206	171
Германия	176	115
Корея	142	90
Азербайджан	60	28
США	59	136
Прочие	118	226

Выручка Группы от продажи самому крупному покупателю, который является связанной стороной, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» составляет 29 352 млн рублей от общей выручки Группы в 2016 году (2015: 25 067 млн. руб.).

Все внеоборотные активы Группы (отличные от финансовых инструментов и отложенных налоговых активов), находятся в Российской Федерации.

7 Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	736	6 353	17 548	14 721	1 891	17 739	196	59 184
Поступления	5	189	159	1 076	220	7 819	16	9 484
Перевод из незавершенного строительства	-	423	684	633	-	(1 742)	2	-
Выбытия	-	(36)	(1 519)	(139)	(26)	(72)	(5)	(1 797)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	741	6 929	16 872	16 291	2 085	23 744	209	66 871
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2015 г.	-	(1 522)	(7 019)	(7 612)	(1 324)	(1)	(139)	(17 617)
Амортизационные отчисления	-	(277)	(828)	(1 431)	(169)	-	(18)	(2 723)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	20	1 509	135	22	-	6	1 692
Обесценение	-	-	-	-	-	(33)	-	(33)
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	(1 779)	(6 338)	(8 908)	(1 471)	(34)	(151)	(18 681)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	736	4 831	10 529	7 109	567	17 738	57	41 567
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	741	5 150	10 534	7 383	614	23 710	58	48 190

7 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	682	6,264	17,350	12,821	1,911	14,441	202	53,671
Поступления	47	69	1,029	981	27	5,311	12	7,476
Перевод из незавершенного строительства	7	100	694	1,133	-	(1,934)	-	-
Выбытия	-	(80)	(1,525)	(214)	(47)	(79)	(18)	(1,963)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	736	6,353	17,548	14,721	1,891	17,739	196	59,184
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2014 г.	-	(1 269)	(6 563)	(6 403)	(1 128)	(52)	(131)	(15 546)
Амортизационные отчисления	-	(288)	(1 944)	(1 386)	(223)	-	(16)	(3 857)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	35	1 488	177	27	51	8	1 786
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2015 г.	-	(1 522)	(7 019)	(7 612)	(1 324)	(1)	(139)	(17 617)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	682	4 995	10 787	6 418	783	14 389	71	38 125
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	736	4 831	10 529	7 109	567	17 738	57	41 567

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., амортизационные отчисления в сумме 2 023 млн. руб. (2015 год: 2 930 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 187 млн. руб. (2015 год – 203 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 513 млн. руб. (2015 год – 724 млн. руб.) были капитализированы.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группой был признан убыток от обесценения на определенных объектах, на которых было приостановлено строительство, в размере 33 млн. руб., которые в соответствии с последними планами руководства не будут использоваться в производственной деятельности Группы (в 2015 году – 0 млн. руб.)

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включают капитализированные проценты в сумме 1 202 млн. руб., в 2016 г. отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности не капитализировались (2015 год: 948 млн. руб. включая отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 20 млн. руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, в 2016 году составила 10,72% (в 2015 году – 11,7%).

8 Нематериальные активы

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Стоимость на начало года	7 602	7 589
Накопленная амортизация и обесценение	(2 565)	(2 291)
Остаточная стоимость на начало года	5 037	5 298
Поступления	4	13
Амортизационные отчисления	(275)	(274)
Остаточная стоимость на конец года	4 766	5 037
Стоимость на конец года	7 606	7 602
Накопленная амортизация и обесценение	(2 840)	(2 565)

8 Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлена информация обо всех значительных прочих нематериальных активах и их остаточной стоимости:

	Остаточная стоимость на	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	2 467	2 742
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2 (ООО «Шахта им. С.Д.Тихова»)	2 041	2 041
Лицензия на добычу каменного угля на участке Коксовый (Глубокий)	88	88
Прочие лицензии	170	166
Итого	4 766	5 037

Группа не начисляет амортизацию по лицензии на добычу угля на участке Никитинский-2 в связи с тем, что участок не готов к использованию и работы по добыче на данном участке еще не начаты. По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года руководством Группы был проведен тест на обесценение этой лицензии.

Тестирование лицензии на добычу угля на обесценение

Возмещаемая стоимость активов шахты на стадии незавершенного строительства была определена на основе стоимости ее использования. В расчетах использовались прогнозы денежных потоков, основанные на бюджете на 2017 год и финансовых прогнозах, утвержденных руководством и охватывающих десятилетний период, начиная с 2017 года, для ООО «Шахта им. С.Д.Тихова» (начало эксплуатации шахты планируется в 2017), в качестве единицы, генерирующей денежный поток («ЕГДП»), представляющей группу самого нижнего уровня активов, на котором руководство осуществляет соответствующий тест на обесценение. Денежные потоки после 2026 года экстраполируются с учетом темпа роста, определенного ниже. Темп роста не превышает долгосрочный средний темп роста для данной отрасли экономики.

Допущения, использованные для расчета стоимости использования:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Темп роста за пределами пятилетнего периода	4% годовых	4% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения	16,6 % годовых	16,6 % годовых

Руководство определило величину операционного денежного потока, основываясь на прошлых результатах деятельности и рыночных ожиданиях. Используемые средневзвешенные темпы роста соответствуют прогнозам в отраслевых отчетах.

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года на основе приведенных выше предположений для активов шахты на стадии строительства, превосходит их балансовую стоимость. Таким образом, отсутствуют основания для признания обесценения на отчетную дату.

9 Гудвил

В течение 2016 г. не было движения гудвила, признанного в результате приобретения дочерних компаний, как указано ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2016	По состоянию на 31 декабря 2015
Валовая балансовая стоимость	6 222	6 222
Накопленное обесценение	(1 725)	(1 725)
Остаточная стоимость	4 497	4 497

Проверка гудвила на предмет обесценения

Гудвил был распределен между следующими ЕГДП, представляющими группы самого нижнего уровня активов, на котором руководство осуществляет контроль ценности гудвила, но не превышающими по своему составу уровень операционного сегмента:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
ОАО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
ПАО «Тулачермет»	1 248	1 248
АО «Полема»	980	980
АО «Кронтиф-Центр»	46	46
Итого остаточная стоимость гудвила	4 497	4 497

9 Гудвил (продолжение)

Для каждой единицы, генерирующей денежный поток, возмещаемая сумма была определена исходя из расчета стоимости ее использования. В этих расчетах используется прогнозная оценка ожидаемых потоков денежных средств, заложенная в бюджет на 2017 и финансовые прогнозы генерирующей единицы, утвержденные руководством, и рассчитанные на срок от десяти до двенадцати лет до 2026-2028 года включительно. Потоки денежных средств за пределами указанного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой единица, генерирующая денежный поток, осуществляет свою деятельность.

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Темп роста за пределами пятилетнего периода	4 % годовых	4% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, ОАО «Комбинат КМАруда»	14.7% годовых	14.7% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, ПАО «Тулачермет»	14.7% годовых	16.0% годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения, АО «Полема»	14.7% годовых	18.3% годовых

Руководство определило операционные денежные потоки исходя из данных прошлых периодов и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам в отраслевых аналитических материалах.

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года исходя из вышеуказанных допущений по всем единицам, генерирующим денежный поток, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвил). Следовательно, отсутствуют основания для признания убытков от обесценения гудвила за 2016 год и 2015 год.

Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования и темпов роста за пределами пятилетнего периода за 2016 год и 2015 год не приведет к обесценению гудвила.

10 Приобретение активов

В 2015 году и начале 2016 года Группа выдала долгосрочные процентные займы ООО «Горный отдых» (компания под контролем основного акционера Группы) в сумме 1 551 миллион рублей. Займы были выданы для целей приобретения гостиничного комплекса, расположенного в городе Сочи. Гостиничный комплекс включает в себя отель, отдельные коттеджи, землю, на которой расположены указанные объекты недвижимости, а также предметы мебели.

В июне 2016 года Группа внесла взнос в уставный капитал ООО «Горный отдых» в размере 90 тыс. руб. В результате сделки Группа получила долю в уставном капитале ООО «Горный отдых» в размере 90%.

В октябре 2016 года Группа приобрела 10% в уставном капитале ООО «Горный Отдых» за 10 тыс. руб., таким образом, увеличив долю в уставном капитале ООО «Горный Отдых» до 100%.

Руководство Группы рассматривает сделку как приобретение отдельных активов и обязательств, а не как приобретение бизнеса в соответствии с определениями в МСФО 3 «Объединения бизнеса».

Основным активом ООО «Горный отдых» является гостиничный комплекс. В настоящее время гостиничный комплекс находится в стадии реконструкции и модернизации. Операционная деятельность не ведется. Обязательства ООО «Горный отдых» представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками и подрядчиками, а также задолженностью по займу, полученному от акционера Группы.

На дату сделки балансовая стоимость приобретенных индивидуальных активов и обязательств превышала их возмещаемую стоимость. Однако, руководство Группы планирует использовать данный гостиничный комплекс как корпоративный актив для отдыха сотрудников Группы и иных корпоративных целей. Также рассматривается возможность предоставления части услуг гостиничного комплекса третьим сторонам. Таким образом, руководство Группы не рассматривает приобретенные активы как единицу, генерирующую денежные средства, в соответствии с определением в МСФО 36 «Обесценение актива» и включает стоимость приобретенных активов в стоимость существующих в Группе единиц, генерирующих денежные средства, для целей оценки признаков обесценения активов Группы.

10 Приобретение активов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа признала незавершенное строительство на сумму 2 231 млн. руб., прочие активы в сумме 43 млн. руб. и обязательства на сумму 307 млн. руб., включая задолженность по займу, полученному от акционера Группы в сумме 215 млн. руб. Задолженность по займам, выданным Группой ООО «Горный отдых», в сумме 1 884 миллионов рублей, и задолженность по процентам, начисленным, в сумме 206 миллионов рублей были исключены из отчетности Группы как внутригрупповые расчеты.

11 Прочие долгосрочные активы

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	162	119
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	44	44
Прочие финансовые активы	76	76
Итого финансовые активы	282	239
Прочие	42	49
Итого нефинансовые активы	42	49
Итого прочие долгосрочные активы	324	288

12 Запасы

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	4 098	3 412
Затраты в незавершенном производстве	511	376
Готовая продукция	599	402
Итого запасы	5 208	4 190

Материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 46 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (40 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года).

13 Долгосрочные займы выданные и проценты к получению

	На 31 декабря 2016	Процентная ставка	На 31 декабря 2015	Процентная ставка
Займы выданные связанным сторонам в российских рублях, включая проценты к получению (см. примечание 31)	8 465	11,25-12,5%	9 276	11,25-15,54%
Займы выданные связанным сторонам в евро, включая проценты к получению (см. примечание 31)	307	2,2%	416	2,3%
Итого долгосрочные займы выданные	8 772		9 692	

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 2 млн. руб. на 31 декабря 2016 г., 1 млн. руб. на 31 декабря 2015 г.)	2 485	2 794
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	383	159
Налоги к возмещению из бюджета	35	642
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 136 млн. руб. на 31 декабря 2016 г., 132 млн. руб. на 31 декабря 2015 г.)	202	153
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под обесценение в размере – 0 млн. руб. на 31 декабря 2016 г., 12 млн. руб. на 31 декабря 2015 г.)	14	13
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 119	3 761
Авансы выданные	835	578
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(41)	(54)
Итого авансы выданные	794	524

15 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	2 643	137
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	1 024	241
Банковские депозиты в рублях	867	489
Банковские депозиты в иностранной валюте	-	3 258
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 534	4 125

Все остатки на счетах в банках, срочные банковские депозиты и депозиты с фиксированным сроком погашения не просрочены и не подлежат обесценению. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже*:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Рейтинг с А до AAA	43	46
Рейтинг с В до BBB	4 473	4 073
Без рейтинга	-	5
Итого **	4 516	4 124

* На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства «Fitch Ratings» и Moody's на 15 января 2017 г. и 15 января 2016 г.

**Оставшаяся часть статей денежных средств и их эквивалентов включает денежные средства в кассе.

16 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн. руб. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года величина уставного капитала включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн. руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 года.

В июне 2010 года дочерняя компания Группы выкупила у акционеров 26 000 278 акций Компании на сумму 5 928 млн. руб. В июле 2016 года дочерняя компания Группы приобрела 1 012 075 акций Компании на сумму 105 млн. руб. Эти акции классифицированы как собственные акции и вычтены из капитала по стоимости приобретения.

17 Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за год, заканчивающийся 31 декабря 2016 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 3 360 млн. руб. (за 2015 год: чистый убыток 677 млн. руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2016 года – 5 388 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 028 млн. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В 2016 и в 2015 году дивиденды не были объявлены.

18 Резерв под обязательство по восстановлению

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Сальдо на начало года	147	173
Выбытие резерва в связи с выбытием дочернего общества	-	(28)
Затраты на восстановление, понесенные в течение отчетного года	-	(1)
Приращение обязательства по восстановлению	17	16
Уменьшение резерва на рекультивацию за счет изменения оценок	(4)	(13)
Сальдо на конец года	160	147
За вычетом текущей части обязательства	(51)	(66)
Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года	109	81

18 Резерв под обязательство по восстановлению (продолжение)

Резерв под обязательство по восстановлению в сумме 160 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 147 млн. руб.) представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская и Бутовская (в 2015 г.: угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская и Бутовская).

Руководство Группы произвело оценку обязательства по восстановлению до 2033 года, основанную на интерпретации существующих лицензионных соглашений, природоохранного законодательства и в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Ставка дисконта, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости обязательства по восстановлению, составила 11,5% на 31 декабря 2016 года и 11,5% на 31 декабря 2015 года, которая представляет собой безрисковую ставку доходности, скорректированную для Группы на отчетные даты. Соответствующий актив был включен в состав основных средств по остаточной стоимости в размере 61 млн. руб. на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 74 млн. руб.).

19 Кредиты и облигации

Краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов

В таблице ниже приводятся суммы займов и кредитов с разбивкой по видам:

	На 31 декабря 2016	Процентная ставка	На 31 декабря 2015	Процентная ставка
Банковский овердрафт в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	-		290	13-13,5%
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	8 477	5,5 -14,5%	13 348	5,5 -16,7%
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	5 992	13,00%	-	
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	7 718	6,5-9,5%	8 355	7-9,15%
Прочие заемные средства в долларах США с фиксированной процентной ставкой	275	9%	-	
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	5	13,0-13,5%	4	8,5%
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов	22 467		21 997	

Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2016	Процентная ставка	На 31 декабря 2015	Процентная ставка
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	9 983	7,5-9,5%	8 887	7,6-9,15%
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	5,345	13,65-14,5%	4 036	12,1-16,04%
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	914	13,0%	-	-
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	215	13,0 %	-	
Итого долгосрочные займы и кредиты	16 457		12 923	

На 31 декабря 2016 г. кредиты в размере 18 481 млн. руб. были обеспечены основными средствами Группы балансовой стоимостью 2 638 млн. руб., из них часть кредитов в размере 13 929 млн. руб. была также обеспечена залогом 100% долей в компаниях ООО «Шахта Бутовская» и ООО «Шахта им. С.Д. Тихова» (31 декабря 2015 г.: кредиты в размере 15 334 млн. руб. были обеспечены основными средствами Группы с балансовой стоимостью 1 561 млн. руб. и залогом 100% долей в компаниях ООО «Шахта Бутовская» и ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредит от АО Газпромбанк на сумму 6 906 млн руб. был обеспечен 10% акций ПАО Кокс. По оценке руководства Группы до 1 июля 2017 года акции ПАО Кокс, предоставленные в качестве обеспечения по этому кредиту, будут выведены из под залога.

19 Кредиты и облигации (продолжение)

В таблице ниже приводятся суммы займов и кредитов с разбивкой по срокам погашения:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	22 467	21 997
- от 1 до 5 лет	14 950	11 389
- свыше 5 лет	1 507	1 534
Итого кредиты и займы	38 924	34 920

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 10 567 млн. руб., включая долгосрочные в сумме 6 602 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 9 137 млн. руб., включая долгосрочные в сумме 6 548 млн. руб.).

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты и займы:		
Задолженность на начало года	21 997	7 819
Кредиты полученные	27 005	28 554
Кредиты погашенные	(34 392)	(21 026)
Реклассификация кредитов и займов	9 393	4 370
Банковские овердрафты полученные	13 039	15 663
Банковские овердрафты погашенные	(13 329)	(15 373)
Влияние изменения валютных курсов	(1 246)	1 990
Задолженность на конец года	22 467	21 997
Долгосрочные кредиты и займы		
Задолженность на начало года	12 923	14 158
Кредиты полученные	17 553	1 025
Займы, полученные в результате приобретения активов	215	-
Кредиты погашенные	(2 834)	-
Влияние изменения валютных курсов	(2 007)	2 110
Реклассификация кредитов и займов	(9 393)	(4 370)
Задолженность на конец года	16 457	12 923

Еврооблигации

23 июня 2011 года Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75% годовых через структурированную компанию Koks Finance Ltd. Купонный доход выплачивается через каждые шесть месяцев.

2 июля 2015 года Группа заключила предложение обмена, в рамках которого держателям существующих еврооблигаций была предоставлена возможность обменять любую часть или все существующие еврооблигации на (i) новые еврооблигации, выпущенные Группой и (ii) денежное вознаграждение. В результате обмена, еврооблигации на сумму 150 845 000 долларов США с купонным доходом 7.75% и сроком погашения в 2016, часть из которых стала принадлежать Группе в результате ряда сделок по выкупу и перепродаже еврооблигаций в 2011-2014 годах, были аннулированы и выпущены новые еврооблигации на сумму 136 496 000 долларов США с купонным доходом 10.75% и сроком погашения в 2018 году. В рамках этого обмена были досрочно погашены облигации на сумму 14 349 000 долларов США. Группа владела новыми облигациями на сумму 32 452 000 долларов США.

В марте 2016 года Группа произвела еще один обмен еврооблигаций в размере 64 849 000 долларов США со ставкой 7.75% годовых и сроком погашения в 2016 на новые еврооблигации в размере 64 849 000 долларов США со ставкой 10.75% годовых и сроком погашения в 2018 году.

23 июня 2016 года Группа погасила пятилетние еврооблигации на сумму 134 306 000 долларов США в полном объеме.

В 2016 года Группа продала 32 452 000 выкупленных еврооблигаций за 28.9 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям, за вычетом транзакционных издержек составляет 11 138 млн. руб., включая краткосрочную задолженность в сумме 469 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям за вычетом транзакционных издержек составляла 21 201 млн. руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 14 618 млн. руб.).

19 Кредиты и облигации (продолжение)

Евро-коммерческие бумаги

В апреле 2016 Группа завершила процесс создания компании IMH Finance DAC (Дублин, Ирландия), которая была создана с единственной целью вхождения в Программу размещения евро-коммерческих бумаг. По условиям программы, IMH Finance DAC может выпускать отдельные серии бумаг со сроком погашения менее одного года.

18 мая 2016 года Группа разместила евро-коммерческие бумаги серии 1 на сумму 14 560 000 долларов США с дисконтом 12% со сроком погашения 16 мая 2017 года через IMH Finance DAC.

Проценты по евро-коммерческим бумагам начисляются ежемесячно, исходя из фактического количества прошедших дней и будут выплачены вместе с основной частью займа.

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость евро-коммерческих бумаг составляет 840 млн. руб. за вычетом транзакционных издержек.

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Прим.	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Финансовые обязательства			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		5 653	3 814
Задолженность по оплате банковских процентов		97	94
Задолженность по выплате дивидендов		2	2
Прочая кредиторская задолженность		161	91
Итого финансовые обязательства		5 913	4 001
Нефинансовые обязательства			
Задолженность перед персоналом		1 204	1 142
Авансы полученные	31	7 461	7 078
Итого нефинансовые обязательства		8 665	8 220
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		14 578	12 221

21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Налог на добавленную стоимость	817	563
Налог на доходы физических лиц	83	73
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	225	191
Налог на имущество	82	79
Прочие налоги	17	17
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	1 224	923

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд за 2016 год, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и закапитализированная в состав основных средств составляет 1,778 млн. руб. (2015 г.: 1,726 млн. руб.), включая 87 млн. руб., начисленных на вознаграждение ключевому управленческому персоналу (2015 г.: 112 млн. руб.).

22 Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Выручка от реализации в РФ:		
Реализация кокса и коксовой продукции	7 201	10 072
Реализация чугуна	3 601	3 237
Реализация угля и угольного концентрата	9 454	4 167
Реализация чугунных изделий	1 619	1 799
Реализация изделий порошковой металлургии	847	845
Реализация железорудного концентрата	-	29
Реализация дробленого чугуна и прочей чугунной продукции	30	19
Реализация услуг	786	490
Прочая реализация	699	914
Итого выручка от реализации в РФ	24 237	21 572
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	28 965	24 966
Реализация кокса и коксовой продукции	8 961	5 852
Реализация хрома	563	475
Реализация изделий порошковой металлургии	321	340
Реализация чугунных изделий	107	108
Реализация угля и угольного концентрата	1 218	75
Прочая реализация	149	162
Итого выручка от реализации в других странах	40 284	31 978
Итого выручка от реализации	64 521	53 550

23 Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Сырье и материалы	34 355	25 292
Заработная плата и связанные с ней налоги	6 012	5 925
Амортизация основных средств	2 023	2 930
Энергия	1 250	1 197
Прочие расходы	608	545
Прочие услуги	215	290
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(356)	(16)
Амортизация нематериальных активов	275	274
Итого себестоимость реализованной продукции	44 382	36 437

24 Налоги помимо налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Налог на имущество	316	324
Налог на добычу полезных ископаемых	145	132
Налог на землю	123	110
Прочие налоги	38	35
Итого налоги помимо налога на прибыль	622	601

25 Расходы на продажу продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Транспортные услуги	5 382	3 916
Прочие затраты на продажу	120	51
Итого расходы по продаже продукции	5 502	3 967

26 Общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Заработная плата и связанные с ней налоги	3 039	3 370
Прочие приобретенные услуги	1 134	834
Амортизация основных средств	187	203
Материалы	104	107
Прочие	45	50
Итого общехозяйственные и административные расходы	4 509	4 564

27 Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Благотворительность	111	151
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	(11)	91
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	48	123
Начисление/ (Восстановление) резерва под обесценение запасов	5	(2)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(124)	(340)
Списание кредиторской задолженности	(2)	(16)
Возмещение ущерба	100	-
Дивидендный доход	(22)	(30)
Прочие	(15)	27
Итого прочие операционные расходы, нетто	90	4

28 Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Прибыль от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям	3 517	-
Прибыль от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам	3 249	-
Проценты к получению	1 055	1 089
Прибыль от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным	-	43
Прибыль от курсовых разниц по депозитам	-	96
Итого финансовые доходы	7 821	1 228

29 Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Убыток от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным	76	-
Убыток от курсовых разниц по депозитам	48	-
Проценты к уплате	5 257	4 756
Убыток от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям	-	5 063
Убыток от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам	-	4 096
Итого финансовые расходы	5 381	13 915

30 Расход по налогу на прибыль

Расходы/(доходы) по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 029	414
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	1 583	(1 716)
Расходы / (доходы) по налогу на прибыль	2 612	(1 302)

В 2016 и 2015 годах для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20%.

Сверка ожидаемого и фактического расхода по налогу на прибыль представлена ниже:

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		11 823	(4 660)
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке		2 365	(932)
Обесценение отложенного налогового актива		4	11
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет/исключаются из расчета налогооблагаемой базы:			
Курсовые разницы		110	(51)
Выбытие дочернего предприятия		-	(527)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		137	203
Налог на дивиденды		(4)	(6)
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль		2 612	(1 302)

	На 31 декабря 2015	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2016
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	2 249	185	-	2 434
Нематериальные активы	894	(55)	-	839
Запасы	116	2	-	118
Дебиторская задолженность	6	(4)	-	2
Прочее	9	(4)	-	5
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3 274	124	-	3 398
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(1 126)	-	-	(1 267)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 148	-	-	2 131
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенос убытков на будущие периоды	(4 809)	1 562	-	(3 247)
Кредиторская задолженность	(95)	(20)	-	(115)
Запасы	(47)	(97)	-	(144)
Производные финансовые инструменты	(49)	-	-	(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(63)	(17)	-	(80)
Дебиторская задолженность	(141)	109	-	(32)
Кредиты и займы	(75)	(77)	18	(134)
Прочее	(16)	(1)	-	(17)
Отложенные налоговые активы	(5 295)	1 459	18	(3 818)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	1 126	-	-	1 267
Итого отложенные налоговые активы	(4 169)	-	-	(2 551)
Итого чистые активы по отложенному налогу на прибыль	(2 021)	1 583	18	(420)

30 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2014	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2015
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	1 942	307	-	2 249
Нематериальные активы	949	(55)	-	894
Запасы	93	23	-	116
Кредиты и займы полученные	62	(62)	-	-
Дебиторская задолженность	14	(8)	-	6
Прочее	5	4	-	9
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3 065	209	-	3 274
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(919)	-	-	(1 126)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 146	-	-	2 148
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенос убытков на будущие периоды	(3 111)	(1 698)	-	(4 809)
Запасы	(72)	25	-	(47)
Кредиторская задолженность	(93)	(2)	-	(95)
Производные финансовые инструменты	(49)	-	-	(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(29)	(34)	-	(63)
Дебиторская задолженность	(2)	(139)	-	(141)
Кредиты и займы	-	(68)	(7)	(75)
Прочее	(7)	(9)	-	(16)
Отложенные налоговые активы	(3 363)	(1 925)	(7)	(5 295)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	919	-	-	1 126
Итого отложенные налоговые активы	(2 444)	-	-	(4 169)
Итого чистые активы по отложенному налогу на прибыль	(298)	(1 716)	(7)	(2 021)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 415 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 360 млн. руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, т.к. Компания может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем.

31 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Сведения об основных акционерах Компании раскрыты в Примечании 1.

Остатки в расчетах с акционерами и компаниями под общим контролем с Группой:

	Прим.	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Торговая и прочая дебиторская задолженность		383	159
Авансы выданные		345	186
Прочая дебиторская задолженность (включая долгосрочную)		58	52
Займы выданные, включая проценты начисленные	13	8 806	9 729
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(28)	(39)
Авансы полученные		(7 228)	(6 412)
Кредиты и займы полученные		(220)	(4)
Проценты по займам полученным (включая долгосрочные)		(41)	(4)

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Реализация в РФ:		
Реализация услуг	561	303
Выручка от прочей реализации	310	465
Реализация в других странах:		
Реализация чугуна	28 673	24 664
Реализация кокса и коксовой продукции	679	403
Прочий доход:		
Проценты к получению	975	1 006
Дивиденды	22	30
Приобретение товаров и услуг:		
Приобретение сырья и материалов	(437)	(676)
Транспортные услуги	(2 353)	(1 519)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(85)	45
Проценты к уплате	(28)	-

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа реализовала чугун, кокс и коксовую продукцию компании – трейдеру, который является компанией под общим контролем, на сумму 29 352 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 25 067 млн. руб.) По состоянию на 31 декабря 2016 года величина авансов, полученных Группой от данной компании, составляет 7 064 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 6 178 млн. руб.).

Slovenska industrija jekla, d.d

Slovenska industrija jekla, d.d (Словения) – компания под общим контролем с Группой. Некоторые члены основного управленческого персонала Группы являются членами Совета Директоров SIJ.

По состоянию на 31 декабря 2016 года величина займов к погашению в 2018 году, выданных Группой в пользу SIJ, составляет 292 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 364 млн. руб.). Величина процентов к получению от SIJ на 31 декабря 2016 года составляет 15 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 52 млн. руб.).

ООО «Тулачермет-Сталь»

ООО «Тулачермет-Сталь» – компания под общим контролем с Группой.

По состоянию на 31 декабря 2016 года величина долгосрочных займов, выданных Группой в пользу ООО «Тулачермет-Сталь» и подлежащих погашению в 2023 году, составляет 6 778 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 6 716 млн. руб.) (см. примечание 13). Сумма процентов к получению от ООО «Тулачермет-Сталь» на 31 декабря 2016 года составляет 1 684 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 825 млн. руб.), согласно условиям соглашения подлежит уплате по требованию Группы. По оценкам руководства самый ранний период погашения процентов – 2018 год. Группа может потребовать погашение начисленных процентов только в том случае, если после выплаты ООО «Тулачермет-Сталь» будет выполнять все обязательства перед банками в рамках кредитных договоров.

Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу

Компенсационные выплаты основному управленческому персоналу включены в состав общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и составляют 818 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (985 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составило 28 человек и 29 человек за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

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. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Обязательства по капитальному строительству

Группа имеет обязательства по капитальному строительству на 31 декабря 2016 в сумме 1 604 млн. руб. (на 31 декабря 2015: в сумме 2 134 млн. руб.).

Финансовое обязательство

В 2015-2016 гг. ООО «Тулачермет-Сталь», предприятие под общим контролем собственников Группы, получило финансирование в рамках банковских кредитных линий, объем которого по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 6 551 млн. руб. Задолженность в сумме 372 млн руб. подлежит уплате в октябре 2017, оставшаяся часть задолженности подлежит погашению равными платежами каждые шесть месяцев, начиная с апреля 2019 по апрель 2023.

ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров Группы) заключило ряд договоров в связи с обязательствами ООО «Тулачермет-Сталь» по договорам кредитных линий. В соответствии с этими договорами, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме, ограниченной суммой задолженности ООО «Тулачермет-Сталь» по договорам кредитных линий.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Налоги

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим, налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Это законодательство предусматривает возможность налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и доначислять дополнительные налоги по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен сделок. Возможно, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования, такие трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В Группу входят компании, зарегистрированные за пределами России. Налоговые обязательства Группы основываются на предположении, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в РФ, поскольку они не имеют постоянного представительства в России. Эта интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа имела ограниченное количество страховых полисов в отношении ее активов и операционной деятельности, обязательств перед третьими лицами или других страхуемых рисков.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств и после их разумной оценки они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Компании считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Судебные разбирательства

В течение 2016 года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение условий лицензионных соглашений

Периодически Группу проверяют различные государственные органы, отвечающие за контроль и надзор за соблюдением условий лицензионных соглашений. Руководство оперативно реагирует и предоставляет подробные отчеты по всем предписаниям по результатам проверок, а также, где это необходимо, согласовывает с уполномоченными органами планы устранения недостатков. Санкции за несоблюдение условий соглашений или требований законодательства, начисляемые по результатам проверок, могут включать в себя штрафы, пени, ограничение прав по лицензиям и даже отзыв лицензий. Руководство считает, что вопросы соблюдения условий лицензионных соглашений, включая внесение изменений в программу работ или финансовые мероприятия, будут решаться посредством переговоров, мер по исправлению недостатков или иных корректировочных действий без каких-либо отрицательных последствий для финансового положения Группы и результатов ее деятельности, отражаемых в отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств. Руководство может продлить срок действия лицензий после истечения сроков, на которые они были выданы, при условии соблюдения условий лицензионных соглашений. Соответственно, амортизация основных средств, используемых на месторождениях, рассчитана с учетом того факта, что лицензии могут быть продлены в будущем.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Месторождения угля Группы находятся на территории Кемеровской области, месторождения железистых кварцитов – на территории Белгородской области. Лицензии на их разработку были выданы Министерством природных ресурсов РФ, Группа уплачивает налог на добычу полезных ископаемых за право разрабатывать эти месторождения.

Держатель лицензии	Участок недр	Срок окончания действия
ООО «Шахта Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	декабрь 2033 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2020 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Глубокий)	апрель 2034 г.
ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025 г.
ОАО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения для производства железорудного концентрата	январь 2026 г.

33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	Прим.	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Активы			
Внеоборотные:			
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	13	8 772	9 692
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11	206	163
Прочие финансовые активы	11	76	76
Оборотные:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	3 084	3 119
Краткосрочные займы выданные		32	38
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 534	4 125
Итого балансовая стоимость		16 704	17 213
Обязательства			
Долгосрочные:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	16 457	12 923
Долгосрочные облигационные займы	19	10 669	6 583
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		38	-
Краткосрочные:			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20	5 653	3 814
Задолженность по оплате банковских процентов	20	97	94
Задолженность по выплате дивидендов	20	2	2
Прочая кредиторская задолженность	20	161	91
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	22 467	21 997
Краткосрочные облигационные займы	19	1 309	14 618
Итого балансовая стоимость		56 853	60 122

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

- (i) Уровень 1 – оценка с использованием котируемых цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства;
- (ii) Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, определяемые для данного актива и обязательства, являются прямо (т.е. цены) или косвенно наблюдаемыми (т.е. производные от цен); и
- (iii) Уровень 3 – данные для актива и обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных показателях.

Руководство применяет профессиональные суждения в классификации финансовых инструментов, используя уровни иерархии справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость исходных данных оценивается в отношении справедливой стоимости в целом.

33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы по амортизированной стоимости.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций на 31 декабря 2016 составляет 12 483 млн. руб. и основана на котируемых ценах на активных рынках, которые относятся к уровню 1 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов, отраженных в отчетности по амортизированной стоимости, определена оценочным методом.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками и установленными сроками погашения была рассчитана на базе дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения, которые относятся к уровню 2 иерархии.

Справедливая стоимость кредитов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2016		На 31 декабря 2015	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	38 924	39 946	34 630	35 036
Облигации	11 978	12 483	21 201	20 859
Итого	50 902	52 429	55 831	55 895

34 Финансовые риски

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении рисков, которым подвержена Группа в процессе осуществления своей деятельности. Основными рисками для Группы являются: а) кредитный риск, б) рыночный риск и в) риск ликвидности. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности компании.

А) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, выданными займами, денежными средствами и их эквивалентами и денежными средствами, ограниченными в использовании, а также прочей долгосрочной дебиторской задолженностью. На 31 декабря 2016 года их балансовая стоимость составляет 16 704 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 17 213 млн. руб.).

Балансовая стоимость указанных выше финансовых активов за вычетом резерва под обесценение их стоимости, а также финансовые гарантии, выданные связанным сторонам (см. Примечание 32), представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации кредитного риска:

- осуществляется регламентируемое взаимодействие различных структурных подразделений Группы (коммерческой, юридической службы, бухгалтерии, службы экономической безопасности и т.д.);
- продажа продукции производится покупателям с соответствующей кредитной историей;
- основными покупателями и заказчиками Группы являются крупные рыночные игроки;
- при расширении рынков сбыта Группа производит обязательный юридический и финансовый анализ потенциальных покупателей.

34 Финансовые риски (продолжение)

Кредитное качество не просроченных и не обесцененных финансовых активов оценено с использованием данных прошлых периодов относительно неплатежей контрагентов, а также периода сотрудничества. Руководство Группы использует следующие категории финансовых активов для оценки их кредитного качества:

- Группа 1 – сотрудничество с контрагентом более года и исполнение обязательств с его стороны ни разу не было просрочено;
- Группа 2 – сотрудничество с контрагентом более одного года и исполнение обязательства со стороны контрагента было просрочено, но исполнено;
- Группа 3 – сотрудничество с контрагентом менее года.

Кредитный риск по непросроченным и необесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2016 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 876	488	462	2 826
Займы выданные и проценты к получению	8 798	-	6	8 804
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	206	-	-	206
Денежные средства и их эквиваленты	4 534	-	-	4 534
Прочие финансовые активы	76	-	-	76
Итого	15 490	488	468	16 446

Кредитный риск по непросроченным и необесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2015 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 039	438	302	2 779
Займы выданные и проценты к получению	8 182	-	1 548	9 730
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	163	-	-	163
Денежные средства и их эквиваленты	4 125	-	-	4 125
Прочие финансовые активы	76	-	-	76
Итого	14 585	438	1 850	16 873

Группа также оценивает кредитный риск по финансовым активам, просроченным, но не обесцененным (срок исполнения по которым уже наступил, но ожидается исполнение обязательств со стороны контрагента). Группа на постоянной основе проводит анализ просроченных финансовых активов, результатом которого является создание резерва под обесценение, либо пересмотр условий соглашений с контрагентом.

Данные о кредитном риске по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2016 года представлены в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 12-ти месяцев	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	172	27	59	-	258
Итого	172	27	59	-	258

Кредитный риск по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2015 года представлен в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 12-ти месяцев	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	318	2	-	340
Итого	20	318	2	-	340

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, срок исполнения по которым уже наступил, но их исполнение маловероятно. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под обесценение.

34 Финансовые риски (продолжение)

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2016 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года	1	62	134	197
Начислено по счету прибылей и убытков	2	-	86	88
Восстановлено по счету прибылей и убытков	-	(28)	-	(28)
Использовано	(1)	(34)	(84)	(119)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	2	-	136	138

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2015 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2	33	49	84
Начислено по счету прибылей и убытков	1	29	86	116
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(1)	-	(1)	(2)
Использовано	(1)	-	-	(1)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	1	62	134	197

Концентрация кредитного риска

Руководство проводит постоянный мониторинг кредитного риска путем получения отчетов, выявляющих зависимость от контрагентов, сальдо дебиторской задолженности по которым превышает 5 процентов чистых активов Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займами, выданными связанной стороне, на сумму 8 462 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 7 541 млн. руб.). На 31 декабря 2016 и 2015 года другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

На 31 декабря 2016 года банковские счета Группы были размещены только в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, Сбербанке (2015 год: в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, Сбербанке), приводя, таким образом, к концентрации кредитного риска Группы.

Б) Рыночный риск

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на международном уровне и, следовательно, подвержена валютному риску, возникающему из-за изменения курса евро и доллара США по отношению к российской валюте. Управление валютным риском осуществляется путем принятия оперативных решений в зависимости от текущих рыночных условий.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 619	1 484
Денежные средства и их эквиваленты	14 882	1 613
Займы выданные, включая полученные проценты	-	4 799
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(586)	(639)
Проценты к уплате	(638)	-
Еврооблигации	(197 471)	-
Кредиты и займы полученные	(296 354)	-
Итого в иностранной валюте	(472 548)	7 257

34 Финансовые риски (продолжение)

Величина обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 28 663 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2016. Величина активов Группы, выраженных в евро, составляет 463 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2016.

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2016 года на выручку и прибыль Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2016 года по отношению к рублю составлял 60,6569 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к увеличению/ уменьшению чистой прибыли Группы на 4 586 млн. руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2016 года по отношению к рублю составлял 63,8111 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к уменьшению/ увеличению чистой прибыли Группы на 74 млн. руб.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 950	1 115
Денежные средства и их эквиваленты	43 497	3 116
Займы выданные, включая полученные проценты	-	5 228
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(786)	(465)
Проценты к уплате	(1 232)	-
Кредиты и займы полученные	(236 566)	-
Еврооблигации	(303 199)	-
Итого, нетто в иностранной валюте	(491 336)	8 994

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 35 810 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2015 года. Величина активов и обязательств Группы, выраженных в евро, составляет 717 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2015 года на выручку и прибыль Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2015 года по отношению к рублю составлял 72,8827 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к уменьшению / увеличению убытка Группы на 5 730 млн. руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2015 года по отношению к рублю составлял 79,6972 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к увеличению/уменьшению убытка Группы на 115 млн. руб.

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

Риск изменения ставки процента возникает у Группы по краткосрочным и долгосрочным займам и выпущенным облигациям. Долговые обязательства, предоставленные по фиксированным ставкам процента, подвергают Группу риску влияния изменения ставки процента на справедливую стоимость.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации риска, связанного с изменением процентных ставок:

- мониторинг тенденций движения внутреннего (рубли) и мирового (доллары США, евро) денежных рынков;
- мониторинг аналитических обзоров и комментариев ведущих финансовых учреждений и крупных мировых информационных агентств; а также
- принятие решений на основании анализа взаимозависимости таких параметров как валюта, срок, размер и вид процентной ставки.

Процентные расходы Группы не подвергались рискам, связанным с изменением процентных ставок.

34 Финансовые риски (продолжение)

В) Риск ликвидности

С целью минимизации рисков, связанных с ликвидностью предприятий Группы, осуществляются мероприятия, необходимые и достаточные для обеспечения постоянного наличия свободных кредитных лимитов в крупнейших российских и зарубежных банках. Руководство на основании десятилетних, пятилетних, годовых и ежемесячных финансовых планов как по каждому предприятию Группы в отдельности, так и по Группе в целом, определяет комфортный размер соответствующего кредитного лимита.

Группа разделяет потребности в финансовых ресурсах в зависимости от направления их использования.

Потребность в оборотном капитале финансируется преимущественно путем привлечения краткосрочных кредитов и овердрафтов, имеющих минимальную возможную процентную ставку на финансовом рынке в соответствующих рыночных условиях.

Инвестиционные программы, связанные с приобретением нового дорогостоящего оборудования, строительством новых производственных мощностей, реконструкцией и модернизацией, финансируются преимущественно среднесрочными и долгосрочными (в основном целевыми) кредитами.

Группа осуществила ряд публичных и синдицированных заимствований и, в зависимости от состояния рынка, намерена делать это и в дальнейшем. Соответствующие соглашения о заимствованиях содержат обязательные финансовые и нефинансовые условия, которые Группа должна выполнять. Руководство Группы внедрило эффективный процесс, который позволяет осуществлять упреждающий мониторинг выполнения обязательных условий и получать от соответствующих кредиторов согласие на отказ от своего права требовать досрочного погашения задолженности еще до потенциального нарушения обязательных условий.

Руководство Группы проводит стратегический и оперативный контроль за соответствием сроков погашения внешних и внутренних заимствований срокам окупаемости соответствующих активов. Для анализа финансового состояния Группы используются как общие коэффициенты (скорректированная EBITDA, скорректированная EBITDA/Выручка, Долг/скорректированная EBITDA, Долг/Собственный капитал и т.д.), так и ряд специализированных коэффициентов платежеспособности (ликвидности).

На основании одобренных Общим собранием акционеров сделок с заинтересованностью по выдаче внутригрупповых займов, Руководство Группы распределяет текущий профицит (свободные денежные средства) между предприятиями Группы с целью достижения оптимального и сбалансированного наличия свободных денежных средств на каждом из предприятий. Данное распределение необходимо для пополнения оборотных средств на любом из предприятий без привлечения стороннего заимствования, а в случае необходимости для целей рефинансирования более дорогих банковских кредитов и прочих заемных средств. Внутригрупповые займы выдаются на рыночных условиях.

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2016 года:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	5 431	222	-	-	-	-	-	5 653
Прочая кредиторская задолженность	131	30	-	-	-	-	-	161
Финансовый лизинг	9	27	37	36	16	-	-	125
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	1 454	21 013	8 920	2 943	2 033	1 054	1 507	38 924
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2016 г.	97	-	-	-	-	-	-	97
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	1 058	2 403	1 282	625	376	231	267	6 242
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	786	12 213	-	-	-	-	12 999
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2016 г.	-	65	-	-	-	-	-	65
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	-	1 356	1 302	-	-	-	-	2 658
Итого	8 180	25 902	23 754	3 604	2 425	1 285	1 774	66 924

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату.

34 Финансовые риски (продолжение)

Информация о финансовых гарантиях раскрыта в Примечании 32.

Обязательства к погашению в течение 12 месяцев должны быть оплачены за счет денежных потоков от операционной деятельности и внешнего финансирования, полученного после отчетной даты.

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2015 года:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 747	67	-	-	-	-	-	3 814
Прочая кредиторская задолженность	85	8	-	-	-	-	-	93
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	2 826	19 171	3 336	2 638	3 276	2 139	1 534	34 920
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2015 г.	91	3	-	-	-	-	-	94
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	942	1 781	1 061	799	539	290	283	5 695
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	14 515	-	7 583	-	-	-	22 098
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2015 г.	-	32	-	-	-	-	-	32
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	-	1 353	815	808	-	-	-	2 976
Финансовое обязательство	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	7 691	36 930	5 212	11 828	3 815	2 429	1 817	69 722

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату.

35 Управление риском недостаточности капитала

Капитал Группы состоит из суммы чистого долга (сумма краткосрочных и долгосрочных заемных средств и облигационных займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственного капитала Группы.

В целях поддержания высокого технического и технологического уровня основных средств предприятий и обеспечения осуществления безаварийной работы, соблюдения надлежащих стандартов охраны окружающей среды и безопасности жизнедеятельности граждан и введения в эксплуатацию новых производственных мощностей для обеспечения прибыльности Группы в будущем, Группа на ежегодной основе планирует и реализовывает инвестиционные программы.

Группа определила новые критерии требований (период окупаемости – не более 5 лет, норма прибыли – не менее 20%, чистая приведенная стоимость (NPV) и другие индикаторы) как для приостановленных, так и для новых инвестиционных проектов, находящихся на рассмотрении.

36 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, относящейся к доле акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Компании нет акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

36 Прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль на акцию рассчитана следующим образом:

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Прибыль/ (Убыток) за год		9 120	(3 368)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн. акций)	16	303,61	304,05
Прибыль/(Убыток) базовый и разводненный на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		30,04	(11,08)

37 Доля неконтролирующих акционеров

В таблице ниже приведена информация, касающаяся ПАО «Тулачермет», единственного дочернего общества Группы в котором имеется доля неконтролирующих акционеров, существенная для Группы (информация представлена до исключения внутригрупповых расчетов):

Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров		Прибыль, приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров		Выручка от реализации		Прибыль		Совокупный доход итого	
		За год, закончившийся	За год, закончившийся	За год, закончившийся	За год, закончившийся	За год, закончившийся	За год, закончившийся	За год, закончившийся	За год, закончившийся
31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
672	643	81	13	34 439	29 843	1 426	160	1 426	160

Краткосрочные активы		Долгосрочные активы		Краткосрочные обязательства		Долгосрочные обязательства	
31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
24 312	17 735	14 812	14 357	(23 565)	(20 797)	(3 676)	(847)

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(2 318)	1 697
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6 338)	(7 338)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	6 489	8 461
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2 167)	2 820
Эффект от изменения валютных курсов	36	140
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 712	752
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 581	3 712

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля неконтролирующих акционеров в капитале ПАО «Тулачермет» составила 5,65%, и доля голосующих акций неконтролирующих акционеров составила 4,93% (на 31 декабря 2015 года: 6,15% и 4,95% соответственно).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. ПАО «Тулачермет» не выплачивало дивидендов неконтролирующим акционерам.

Неконтролирующие акционеры ПАО «Тулачермет» имеют право заблокировать операции со связанными сторонами с финансовым эффектом свыше 2% от балансовой стоимости его активов, определенных в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с РСБУ, что составляет на 31 декабря 2016 года 710 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года – 563 млн. руб.).

38 События после отчетной даты

Соблюдение специальных условий по кредитным договорам

После отчетной даты Группа выкупила 200 000 евробондов на сумму 198 000 долларов США.