

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

млн долл. США, пока не указано иное

1. Общая информация



Компания и ее основная деятельность. Акционерное общество («АО») «Сибирская угольная энергетическая компания» («СУЭК» или «Компания») было создано 1 декабря 1999 года. Компания и ее дочерние общества совместно именуется как Группа. Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Дубининская, д. 53, стр. 7. Основная деятельность Группы — добыча и реализация угля, а также производство и продажа электроэнергии, теплоэнергии и мощности.

В 2018 году в результате реорганизации AIM Capital SE, зарегистрированная в Республике Кипр, стала непосредственной материнской компанией СУЭК с долей 92,2% в уставном капитале Компании.

Компания, представляющая деловые интересы Андрея Мельниченко, конечного бенефициара, косвенно владеет 100% акций AIM Capital SE.

В августе 2018 года Группа приобрела у материнской компании 99,9% группы «Сибирская генерирующая компания» («СГК»). Поскольку приобретение группы СГК представляет собой сделку под общим контролем,

финансовая отчетность Группы была ретроспективно пересмотрена с учетом эффекта приобретения, как если бы оно произошло 1 января 2017 года, в начале самого раннего сравнительного периода (см. примечание 30).

2. Основные принципы составления



Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

горнодобывающих активов, отражаемых по справедливой стоимости; и
производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой предприятия осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой зарубежных торговых и экспортно-ориентированных российских предприятий является доллар США. Функциональной валютой российских предприятий, не ориентированных на экспортные продажи, является российский рубль.

Валюта представления консолидированной финансовой отчетности. Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является доллар США. Пересчет консолидированной финансовой отчетности производился в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 — «Влияние изменений обменных курсов валют».

Следующие обменные курсы российского рубля к доллару США действовали на 31 декабря и в течение года, закончившегося на эту дату:

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций

Следующие стандарты и изменения к действующим стандартам вступили в силу с 1 января 2018 года:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вводит новую классификацию и требования к оценке, единую модель обесценения на базе «ожидаемых убытков» и существенно переработанный подход к учету операций хеджирования. Группа приняла решение воспользоваться освобождением в МСФО 9 относительно перехода и, соответственно, не пересматривать сравнительные периоды в год первого применения. Стандарт не оказал существенного влияния на классификацию финансовых инструментов и их раскрытие в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 1 января 2018 года.

Группа также оценила ожидаемые кредитные убытки на весь срок финансовых инструментов, применяя упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков для торговой дебиторской задолженности, в котором используется резерв под убытки за весь срок

действия финансового актива. Такой подход привел к росту резерва по сомнительной дебиторской задолженности энергетического сегмента на 13 млн долл. США и снижению накопленной прибыли на 11 млн долл. США на 1 января 2018 года. Новый стандарт не оказал влияния на учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вводит единую модель учета выручки, возникающей по договорам с покупателями. Группа провела анализ того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность, путем выявления и исследования групп транзакций, учет которых может отличаться по утратившему силу стандарту МСФО (IAS) 18 от требований МСФО (IFRS) 15. В результате Группа выявила ряд транзакций для дальнейшего изучения, которые относятся к учету выручки от оказания услуг покупателям. Согласно контрактным условиям в отношении существенных объемов продаж угля, Группа обязана предоставлять услуги по доставке после даты, начиная с которой контроль над товарами переходит к покупателю в порту погрузки. Согласно МСФО (IAS) 18, Группа признавала такую доставку и прочую выручку от услуг фрахта и начисляла соответствующие затраты в полном объеме в момент погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15, данная выручка рассматривается как отдельное обязательство по договору и должна быть признана в течение периода времени, а не в момент времени, однако из-за короткого периода времени предоставления таких услуг и отсутствия индивидуально существенных транзакций потенциальное влияние на отчетность Группы было оценено как несущественное. Группа также оценила влияние нового стандарта на раскрытие выручки, которое должно отражать, каким образом информация используется предприятиями для оценки финансовых результатов и принятия операционных решений. Группа считает, что текущее раскрытие соответствует

требованиям нового стандарта. Группа не обнаружила иных сфер, на которые новый стандарт мог бы оказать существенное влияние после применения. Группа продолжит следить за влиянием учета услуг фрахта как отдельных обязательств по договору и внесет необходимые изменения в учетную политику в будущем, когда и если эффект станет существенным.

КР МСФО (IFRIC) 22 «Транзакции с иностранной валютой и учет авансов» вводит требования в отношении того, какие именно курсы валют следует использовать при представлении операций в зарубежной валюте в случаях, если оплата была сделана или получена авансом. Данная интерпретация не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Следующий новый стандарт не вступил в действие по состоянию на 31 декабря 2018 года и не был применен досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения при условии принятия МСФО (IFRS) 15) заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит новый подход к учету аренды, который устраняет классификацию аренды на операционную и финансовую для арендатора и предусматривает отражение активов и обязательств по аренде. В настоящее время Группа признает расходы по операционной аренде равномерно на протяжении всего срока аренды и признает активы и обязательства только в том размере, который равен временной разнице между фактическими арендными платежами и признаваемыми расходами. По новому стандарту Группа будет признавать новые активы и обязательства по операционной аренде, которые состоят в основном из аренды вагонов, земли и судов.

Природа расходов, относящихся к этой аренде, будет иной, поскольку Группа будет признавать амортизацию на право пользования активами и процентный расход по арендным обязательствам. На основании доступной на текущий момент информации Группа оценила, что она признает дополнительные обязательства по аренде и право пользования активами в размере 779 млн долл. США по состоянию на 1 января 2019 года. Группа не ожидает, что принятие МСФО 16 повлияет на соблюдение ею обновленных ограничивающих условий по займам, указанных в примечании 19.

3. Существенные принципы учетной политики



3.1. Принципы консолидации



Учетная политика и суждения, применяемые Группой, соответствуют учетной политике и суждениям, раскрытым в проаудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением вступления в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года и изменения в раскрытии горнодобывающих активов, которые существенно не повлияли на финансовую отчетность Группы (см. примечания 2 и 3.3 соответственно).

Дочерние предприятия. Под дочерними предприятиями понимаются предприятия, контролируемые Группой. Группа обладает контролем в том случае, если подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого

дохода, а также имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Консолидированная финансовая отчетность включает показатели финансовой отчетности дочерних предприятий с даты получения контроля и до даты его прекращения. В случае необходимости поправки к финансовой отчетности дочерних предприятий вносятся для приведения используемой ими учетной политики к учетной политике Группы.

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу приобретения. Активы, обязательства и условные обязательства дочернего предприятия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля неконтролирующих акционеров рассчитывается как их пропорциональная доля в стоимости идентифицируемых активов и обязательств. Убытки, приходящиеся на доли неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо на этом счете.

Все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Изменение доли владения при условии сохранения контроля над дочерним предприятием признается в капитале.

В случае утраты контроля над дочерним предприятием Группа прекращает консолидировать активы и обязательства дочернего предприятия, а также соответствующую долю неконтролирующих

акционеров и прочие компоненты капитала дочернего предприятия. При выбытии дочернего предприятия прибыль или убыток, возникший в результате потери контроля, отражается в составе прибыли или убытка за период. Оставшаяся доля участия в активах и обязательствах дочернего предприятия оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии указанная доля отражается в учете как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, или как инвестиции в ассоциированное предприятие или совместную деятельность в зависимости от степени влияния, которое оказывает Группа на объект инвестиции после утраты контроля.

Объединения бизнеса, включающие предприятия, находящиеся под общим контролем. Объединение бизнеса вследствие передачи долей в предприятиях, которые контролируются акционерами Группы, учитывается, как если бы сделка была осуществлена на начало самого раннего сравнительного периода, раскрытого в отчетности. Если сделка была осуществлена после этой даты, то она учитывается с момента установления общего контроля. Для этой цели пересматриваются сравнительные данные. Приобретенные активы и обязательства учитываются по балансовой стоимости, признанной ранее в финансовой отчетности контролирующих акционеров Группы.

Статьи капитала приобретаемых предприятий добавляются к этим же статьям капитала Группы, кроме уставного капитала приобретаемых предприятий, который должен быть признан в составе добавочного капитала. Разница между стоимостью приобретения и текущей стоимостью приобретенных чистых активов отражается в капитале.

3.2. Операции в иностранной валюте



Операции в иностранной валюте учитываются по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в соответствующие функциональные валюты по курсу на дату составления баланса. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в составе прибыли или убытка.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» следующим образом:

все активы и обязательства, как монетарные, так и немонетарные, переводятся по обменному курсу на каждую отчетную дату;
все доходы и расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке переводятся по среднегодовому обменному курсу за представленные годы;
результатирующая курсовая разница включается в капитал и раскрывается отдельно; а также в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного года переводятся по обменным курсам на соответствующие даты. Все статьи отчета о движении денежных средств переводятся по среднегодовому обменному курсу за представленные годы. Результатирующая курсовая разница представляется как эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты.



База определения балансовой стоимости основных средств.

Горнодобывающие активы. В 2018 году Группа внесла изменения в учетную политику и ввела новую категорию основных средств — горнодобывающие активы. Новая категория объединяет права на добычу полезных ископаемых с капитализированными расходами на разработку месторождений и отдельными видами оборудования, неотделимыми от конкретной шахты или разреза, либо добывающим оборудованием, использование которого на альтернативной шахте или разрезе не практикуется или является экономически невыгодным. Все остальные основные средства, кроме перечисленных выше, определяются как операционные материальные основные средства.

Горнодобывающие активы оцениваются по справедливой стоимости с момента создания этой группы основных средств. Права на добычу полезных ископаемых классифицировались как основные средства и оценивались по справедливой стоимости начиная с 1 января 2013 года.

Руководство считает, что новая учетная политика более точно представляет консолидированное финансовое положение Группы, поскольку учитывает полную стоимость добывающей ресурсной базы, которая является ключевым активом Группы в консолидированном отчете о финансовом положении.

Справедливая стоимость активов определена путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые ожидается получить в течение срока службы шахты или разреза, за вычетом справедливой стоимости операционных материальных основных средств.

Сумма накопленной амортизации на дату переоценки вычитается из первоначальной стоимости горнодобывающих активов, и остаточная стоимость активов переоценивается до справедливой стоимости. Переоценка горнодобывающих активов проводится на ежегодной основе.

Сумма дооценки актива, возникшая в результате переоценки, отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случая, когда такое превышение восстанавливает сумму уценки того же актива, возникшей в результате прошлой переоценки, которая была отражена в составе прибыли или убытка за период. В этом случае сумма дооценки актива в пределах отнесенной на расходы суммы признается в составе прибыли или убытка за период в качестве дохода. Снижение стоимости актива, возникающее в результате его переоценки, относится на расходы в составе прибыли или убытка за период, за исключением случая, когда такое снижение превышает ранее признанную сумму дооценки по тому же активу. В этом случае соответствующая часть снижения признается в прочем совокупном доходе.

На конец отчетного периода часть резерва по переоценке, которая равна разнице между амортизационными отчислениями, рассчитанными

на базе переоцененной стоимости и рассчитанными на базе первоначальной стоимости до переоценки, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Права на добычу полезных ископаемых, относящиеся к новым предприятиям, учитываются по исторической стоимости до тех пор, пока не будут завершены детальные технический и финансовый планы по этим активам.

Основные средства, за исключением горнодобывающих активов. Основные средства, за исключением горнодобывающих активов, учитываются по остаточной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, включает стоимость израсходованных материалов, прямых расходов по оплате труда, соответствующую сумму накладных расходов и соответствующие капитализированные расходы по кредитам и займам. Если объект основных средств, за исключением горнодобывающих активов, состоит из компонентов, имеющих различный срок полезного использования, эти компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Расходы на замену компонента основных средств, за исключением горнодобывающих активов, учитываемого отдельно, включаются в стоимость замещаемого компонента. Последующие расходы включаются в стоимость основного средства, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования соответствующего основного средства. Прочие расходы, включая затраты на ремонт, признаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Амортизация. Горнодобывающие активы амортизируются пропорционально объему добытого угля в течение срока службы шахты или разреза, рассчитанного на основании данных о доказанных и вероятных запасах угля, или списываются, если данный актив выбывает или обесценивается. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка в пределах суммы, превышающей сумму дооценки, признанной ранее в резерве по переоценке в составе собственного капитала. Величина доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых отражает объемы запасов угля, которые могут быть экономически эффективно извлечены в будущем на основании имеющихся лицензий из месторождений угля, и определяется в соответствии с международными правилами по оценке запасов угля.

Основные средства, за исключением горнодобывающих активов, амортизируются с применением линейного метода на основании оценки полезного срока службы. Оценка полезного срока службы каждого объекта определяется с учетом ограничений его физического срока службы и текущей оценки запасов, которые могут быть экономически эффективно извлечены, того месторождения полезных ископаемых, где располагается такой объект основных средств, а также с учетом возможных изменений таких оценок в будущем. Расчет остатка полезного срока службы регулярно производится для всех материальных основных средств, при этом изменение сроков службы основных объектов осуществляется регулярно.

Предполагаемые сроки полезного использования основных средств представлены ниже:

Горнодобывающие активы — в среднем 59 лет
Здания, сооружения и вспомогательное оборудование

5–50 лет

Производственное оборудование и транспорт 3–37 лет

3.4. Незавершенное капитальное строительство



Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой месторождений полезных ископаемых, строительством зданий, объектов производственной инфраструктуры, обогатительных фабрик, машин и оборудования. Начисление амортизации на эти активы начинается, когда их местонахождение и состояние соответствуют требованиям, необходимым для их использования в соответствии с ожиданием руководства. Балансовая стоимость незавершенного капитального строительства регулярно пересматривается для оценки возможности ее возмещения.

3.5. Обесценение



Группа регулярно анализирует стоимость своих активов на предмет наличия признаков их обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В случае невозможности оценки возмещаемой стоимости отдельного актива Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей денежные средства единицы (ГЕ), в которую включается данный актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или стоимости от использования актива. При оценке стоимости от использования предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для данного актива.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или ГЕ оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до размера возмещаемой стоимости, а убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения сначала относится на уменьшение величины гудвила, распределенной на ГЕ, а затем пропорционально между другими активами, входящими в состав ГЕ.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

3.6. Расходы на геологоразведочные работы



Расходы на предварительную геологоразведку признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Расходы на геолого-разведочные работы (геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ) капитализируются в составе активов разведки и оценки отдельно по каждому проекту до определения технического и экономического обоснования проекта. Технико-экономическое обоснование добычи угля считается осуществленным, когда подтверждено существование доказанных запасов угля. Нерезультативные затраты немедленно относятся на прибыль или убыток.

3.7. Товарно-материальные запасы Уголь.



Уголь. Уголь отражается по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая цена возможной реализации равна предполагаемой цене реализации в ходе обычной операционной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на реализацию. Производственная себестоимость включает расходы на добычу и обогащение, а также расходы на транспортировку до места реализации.

Запасы и материалы. Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенной стоимости, включая расходы на приобретение и приведение их в нынешнее местонахождение и состояние.

3.8. Финансовые инструменты



Непроизводные финансовые инструменты.

Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции и долговые ценные

бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в отчете о финансовом положении, когда Группа участвует в контрактных условиях данного финансового инструмента. При первоначальном признании компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство приблизительно по справедливой стоимости, включая или исключая (в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) издержки, которые напрямую связаны с приобретением либо выпуском финансового актива или финансового обязательства.

С 1 января 2018 года финансовые активы классифицируются на следующие категории на основании бизнесмодели Группы, в рамках которой осуществляется управление активами, и характеристик контрактных денежных потоков активов: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если

он отвечает двум требованиям, указанным ниже, и не признается как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:

финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков; и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Процентный доход, доходы и расходы от курсовых разниц, а также обесценение признаются в прибыли или убытке. Доход или расход от выбытия признается в прибыли или убытке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, если он отвечает двум требованиям, указанным ниже, и не признается как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:

финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и

договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть.

Такие активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, посчитанный исходя из эффективной процентной ставки, доходы и расходы от курсовых разниц, а также обесценение признаются в прибыли или убытке. Прочие доходы и расходы, нетто, признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, которые удерживаются не в рамках названных выше бизнесмоделей, оцениваются по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка. К ним относятся все производные финансовые активы.

Эти активы при последующей оценке учитываются по справедливой стоимости. Нетто доходы и расходы, включая процентный доход или дивиденды к получению, признаются в составе прибыли или убытка.

Если Группа меняет свою бизнесмодель, используемую для управления финансовыми активами, она должна реклассифицировать соответствующие финансовые активы.

Группа прекращает признание финансовых активов, когда истекают права **на** получение предусмотренных договором денежных потоков, либо когда Группа передает права на получение предусмотренных договором денежных потоков от финансового актива, либо когда Группа оставляет за собой право **на** получение предусмотренных договором денежных потоков, но принимает на себя обязательство выплатить денежные потоки одному и более получателям в сделке.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и банковские депозиты со сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Банковские овердрафты, которые выплачиваются по требованию и формируют часть политики Группы по управлению денежными средствами, представляют собой компонент денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Финансовые обязательства. Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Обязательства включают деривативы (за исключением деривативов, которые являются финансовыми гарантиями или эффективными инструментами хеджирования), иные обязательства, предназначенные для продажи, а также обязательства, которые Группа учитывает как обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. После первоначального признания Группа не может реклассифицировать финансовое обязательство.

Группа прекращает признание финансового обязательства (или его части) в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Обесценение финансовых активов. Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Применение методологии обесценения зависит от того, существует ли значительное увеличение кредитного риска. Это потребует оценки того, как изменение экономических факторов влияет на ожидаемые кредитные убытки, что будет определено на основе взвешенных вероятностей. Модель обесценения применяется к финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Резерв под убытки признается в сумме, равной ожидаемым за 12 месяцев кредитным убыткам или кредитным убыткам в течение всего срока. Ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока — это убытки, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а убытки за 12 месяцев — это та часть ожидаемых кредитных убытков, которая возникает в результате событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Группа оценивает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам в течение всего срока, за исключением следующих инструментов, по которым

признается сумма в размере убытков за 12 месяцев:

долговые ценные бумаги с низким кредитным риском на отчетную дату;

прочие финансовые инструменты (кроме арендных платежей к получению), по которым с момента первоначального признания кредитный риск существенно не вырос.

Ожидаемые кредитные убытки для займов Группа оценивает индивидуально либо коллективно для группы займов со схожими характеристиками рисков.

Убыток от обесценения финансовых активов рассчитывается как приведенная стоимость разницы между денежными потоками по договору, которые Группа должна получить, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Для торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход, разрешенный стандартом, который требует признания ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока при первоначальном признании дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность и договорные активы группируются на основании общих характеристик рисков и количества просроченных дней. При оценке обесценения Группа использует исторические тренды вероятности дефолта, график возмещения и суммы понесенных убытков.

При определении того, насколько существенно вырос кредитный риск с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа рассматривает обоснованные

и приемлемые данные, которые доступны без чрезмерных расходов или усилий. Они включают количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы, содержательной кредитной оценке и учитывающий перспективную информацию.

Резерв под убытки от финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, вычитается из общей балансовой стоимости активов. По долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, резерв под обесценение признается в прочем совокупном доходе вместо уменьшения балансовой стоимости активов. Убытки от обесценения финансовых активов раскрываются в составе «прочих расходов» в операционной прибыли или убытке, аналогично презентации в рамках МСФО (IAS) 39, и не представляются отдельно в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе исходя из уровня существенности.

Производные финансовые инструменты. Группа применяет ряд производных финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения цен на уголь, валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском изменения стоимости фрахта.

Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости; затраты, непосредственно относящиеся к сделке, отражаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения. Последующие изменения отражаются в составе прибыли или убытка по мере

возникновения, если только деривативы не являются эффективными инструментами хеджирования, в этом случае момент признания в прибыли или убытке зависит от природы отношений хеджирования.

Группа определяет некоторые производные инструменты как инструменты хеджирования высоковероятных операций будущих периодов (хеджирование денежных потоков). Эффективная часть изменения справедливой стоимости деривативов, выполняющих условия, определенные для хеджирования денежных потоков, отражается в составе прочего совокупного дохода. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений, отражается в составе прибыли или убытка в момент возникновения. Суммы, накопленные на счетах капитала, остаются в составе прочего совокупного дохода и реклассифицируются в состав прибыли или убытка в том периоде, в котором хеджируемая статья отражается в составе прибыли или убытка.

Учет хеджирования прекращается перспективно, если срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан или исполнен, либо хеджирование больше не удовлетворяет критериям учета хеджирования. Если выполнение операции больше не ожидается, сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода, немедленно отражается в составе прибыли или убытка.



Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий и для погашения которых существует вероятность выбытия ресурсов Группы, и оценка величины такого обязательства может быть произведена надежно.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой величины ресурсов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенности, сопровождающие такое обязательство. Сумма резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков, в случае существенности, используя коэффициент дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также, если применимо, специфичные риски, связанные с обязательством.

3.10. Вознаграждения работникам



Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расхода текущего периода.

Пенсионный план с установленными взносами.

Группа осуществляет платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации, который является пенсионным планом с установленными взносами. Обязательства Группы ограничиваются осуществлением таких отчислений в периоде возникновения. Данные отчисления относятся на расходы текущего периода.

Пенсионный план с установленными выплатами.

В соответствии с требованиями действующего законодательства и внутренней документацией Группа использует пенсионные планы с установленными выплатами, в соответствии с которыми при увольнении работники угольных компаний, непосредственно занятые в процессе добычи угля, вправе получить единовременную выплату. Сумма выплат зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Обязательство, отраженное в бухгалтерском балансе в отношении пенсионного плана с установленными выплатами, представляет собой приведенную стоимость пенсионных обязательств на отчетную дату. Актуарные прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода.

Величина обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитывается Группой ежегодно. Для определения текущей стоимости обязательств по плану с установленными выплатами и стоимости текущих услуг применяются метод прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитывается путем дисконтирования расчетных будущих выплат денежных средств, используя процентные ставки государственных облигаций, выраженных в валюте, в которой будут осуществляться выплаты, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.



Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенные налоги отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, возникающих между текущей стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила и на инвестициях в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением случаев, когда Группа в состоянии контролировать восстановление временной разницы, и такая временная разница с большой степенью вероятности не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в периоде погашения обязательства или возмещения актива на основе налогового законодательства и ставок, действующих или вступивших в силу на конец каждого отчетного периода.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способа, с помощью которого предприятие предполагает на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость этих активов и урегулировать обязательства. Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, а также когда признанные суммы взыскиваются одним и тем же налоговым органом либо с одного и того же предприятия-налогоплательщика, либо с разных предприятий-налогоплательщиков, которые намереваются произвести расчет по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе или реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущие налоговые активы одного предприятия Группы не могут зачитываться против налоговой прибыли и текущих налоговых обязательств другого предприятия Группы. Кроме того, налоговая база определяется отдельно для каждого основного направления деятельности Группы, в связи с этим налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль отдельных направлений деятельности Группы не могут быть зачтены.

3.12. Признание выручки



Выручка от реализации представляет собой общую стоимость угля, энергии и прочих товаров и услуг, поставленных покупателям, без учета налога на добавленную стоимость. Продажа товаров признается, когда контроль над ними переходит к покупателю. Выручка от продажи услуг признается в том периоде, в котором услуги были оказаны.

Продажи энергии и мощности осуществляются на регулируемом и нерегулируемом рынках. Признание выручки на регулируемом рынке основывается на применении тарифов, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой и Региональными энергетическими комиссиями. Выручка признается на ежемесячной основе в момент передачи электрической и тепловой энергии.

Выручка и расходы по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды и рассчитанной на основании цены продажи электроэнергии на рынке на сутки вперед, представлены в данной консолидированной финансовой отчетности на нетто-основе. Руководство считает, что такая презентация обеспечивает предоставление более уместной и содержательной информации об операциях Группы.

3.13. Операционная аренда



Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой.

Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

3.14. Дивиденды объявленные



Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер накопленной прибыли Группы, которая по применимому законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовых отчетностей отдельных предприятий, входящих в Группу, составленных в соответствии с применимым законодательством. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

3.15. Расходы на проходку



Расходы на проходку капитализируются, если выработки готовят к эксплуатации определенную часть месторождения, и используются, как правило, в течение срока службы шахты. Расходы на проходку списываются, если выработки готовят к очистной выемке отдельные блоки лавы.

3.16. Отложенные вскрышные расходы



При добыче угля открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы.

Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения.

В связи со спецификой геологии добываемых активов Группы получение доступа к месторождениям угля происходит в течение короткого промежутка времени, и коэффициент вскрышных работ (объем вскрышных работ к объему добычи угля) является относительно постоянной величиной в течение периодов, поэтому расходы на вскрышные работы отражаются в составе прибыли или убытка соответствующего периода их возникновения.

3.17. Резерв на рекультивацию



Резерв на рекультивацию включает резерв на вывод основных средств из эксплуатации, а также резерв на рекультивацию.

Резерв на рекультивацию признается, когда у Группы существует возникшее вследствие требования законодательства или вытекающее из деловой практики текущее обязательство:

по выводу основных средств из эксплуатации; а также по возвращению земель в пригодное для дальнейшего

использования состоянии.

Сумма резерва на будущие расходы по рекультивации равна текущей стоимости ожидаемых будущих расходов для погашения данного обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущих цен, с учетом поправки на инфляцию.

Увеличение резерва в течение срока службы шахты или разреза в результате уменьшения дисконта с течением времени отражается в составе финансовых расходов в составе прибыли или убытка.

Изменение резерва, происходящее по причине его регулярного пересмотра, связанное с новыми обстоятельствами, изменением законодательства, технологии, оценочной суммы обязательства или коэффициентов дисконтирования до налогообложения, отражается как увеличение стоимости соответствующих активов или как уменьшение стоимости актива в пределах его текущей стоимости; превышение признается немедленно в составе прибыли или убытка.

При расчете данного резерва не учитываются доходы от ожидаемого выбытия добывающих активов в конце срока службы шахты или разреза.

3.18. Расходы по кредитам и займам



Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, т. е. активов, подготовка которых к запланированному использованию требует

существенного периода времени, включаются в стоимость этих активов до тех пор, пока они не будут в существенной степени готовы для своего запланированного использования. Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном году, когда они были понесены.

3.19. Деловая репутация



Деловая репутация, или гудвил, возникающая при приобретении компаний, отражается в составе активов и первоначально оценивается по стоимости, которая рассчитывается как превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения. Если в результате переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то сумма превышения признается в составе прибыли или убытка.

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Гудвил, относящийся к инвестициям, учитываемым по методу долевого участия, включается в балансовую стоимость данных инвестиций. Затраты, связанные с объединением бизнеса, признаются в составе расходов в момент их возникновения.

На дату первого применения МСФО Группа решила не пересчитывать состоявшиеся ранее объединения бизнеса.

4. Основные профессиональные суждения и оценки



В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие основные профессиональные суждения и оценки, которые существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценка запасов угля. Оценка запасов угля используется при расчете будущих денежных потоков в рамках переоценки прав на добычу полезных ископаемых, определения резерва на рекультивацию, амортизации основных средств, высвобождения дисконта по резерву на рекультивацию и соответствующего отложенного налога на прибыль.

Оценка запасов угля представляет собой объем угля, который предполагается добыть, обогатить и продать по цене, достаточной, как минимум, для возмещения ожидаемых затрат на добычу, текущей стоимости инвестиций и прочих ожидаемых расходов («доказанные и вероятные запасы угля» в международной терминологии горнодобывающей промышленности). Данная оценка выполняется на основе ряда предположений, таких как физическое наличие запасов угля, будущие коэффициенты добычи и извлечения, затраты на добычу, цены на уголь, определенных на основании имеющихся в наличии геолого-разведочных и других данных. Группа пересматривает оценку запасов угля по необходимости, что подтверждается независимыми инженерами по оценке запасов.

Хотя долгосрочные планы руководства по добыче превосходят по срокам оставшийся период действия ряда лицензий Группы на добычу угля, Группа обладает преимущественным правом на продление срока лицензий, в связи с чем руководство уверено, что эти лицензии будут продлены в рабочем порядке, принимая во внимание, что продлению подлежат только сроки добычи угля в пределах запасов первоначальной лицензии при выполнении ряда других условий. Права на добычу из новых пластов и смежных участков приобретаются на открытых аукционах.

Несвоевременное получение лицензий или разрешений государственных органов, а также возможные неблагоприятные изменения в законодательстве могут существенно изменить планы Группы по освоению месторождений и добыче угля, что в свою очередь может отрицательно повлиять на финансовое положение и результаты Группы.

Переоценка горнодобывающих активов.

Горнодобывающие активы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основании оценки, выполняемой ежегодно внутренними специалистами Группы.

Поскольку активного рынка по продаже горнодобывающих активов не существует, их справедливая стоимость была определена путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые ожидается получить в течение срока службы шахты или разреза, за вычетом справедливой стоимости операционных материальных основных средств. Группа не идентифицировала прочие нематериальные активы, которые могли быть учтены в расчете справедливой стоимости.

Для целей переоценки горнодобывающих активов справедливая стоимость материальных основных средств была определена на основании рыночных цен для аналогичных объектов, приобретенных Группой в последние отчетные периоды, либо, если такие приобретения не осуществлялись, справедливая стоимость была определена с применением индекса изменения цен к остаточной стоимости добывающего оборудования от соответствующего периода приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость горнодобывающих активов была определена с применением следующих допущений:

прогноз денежных потоков основан на фактических операционных результатах и на стратегической модели, рассчитанной для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, на срок отработки запасов с учетом оценки доказанных и вероятных запасов, а также прогнозируемых объемов производства угля и доступной пропускной мощности транспортной инфраструктуры в прогнозируемом периоде и впоследствии. Руководство приняло решение проводить оценку запасов угля с участием независимых оценщиков при необходимости; ожидается, что объемы продаж угля на экспорт вырастут в среднем на 2% в прогнозируемом периоде в 2019–2030 годах;

исходя из цен форвардных контрактов и прогноза инвестиционных банков предполагается, что экспортные цены на уголь на Азиатском рынке снизятся в среднем на 10%, а на Европейском — на 7% в 2019 году, и будут снижаться в среднем на 6 и 3% соответственно, в 2020–2022 годах. В дальнейшем ожидается изменение на уровне ожидаемой величины долгосрочной долларовой инфляции;

рост объемов продаж угля на внутреннем рынке

ожидается в среднем на 1% в год в 2019–2030 годах; рост цен на внутреннем рынке в 2019 году ожидается в среднем на 5%, в дальнейшем предполагается рост на уровне рублевой инфляции; рост регулируемых тарифов на железнодорожные перевозки ожидается на 6% в 2019 году для внутренних перевозок и 9% для экспортных, и в дальнейшем рост предполагается на уровне ожидаемой величины долгосрочной рублевой инфляции; обменный курс рубля к доллару США в 2019 году ожидается на уровне 68 руб. за доллар США. Для 2020–2021 годов оценка базируется на основе форвардных курсов валютной пары рубль / доллар США и прогнозов инвестиционных банков, а также индексации курса на соотношение предполагаемой рублевой инфляции и долгосрочной долларовой инфляции; приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной стоимости капитала для бурогоугольных активов в размере 13,8% и для каменноугольных активов в размере 10,4%.

По состоянию на 31 декабря 2018 года общий эффект переоценки прав на добычу полезных ископаемых представляет собой увеличение в сумме 1 322 млн долл. США (на 31 декабря 2017 года — 1 321 млн долл. США); эффект на капитал за вычетом налогов — увеличение в сумме 1 058 млн долл. США (на 31 декабря 2017 года — 1 057 млн долл. США).

Изменение ключевых допущений первого прогнозного года влияет на справедливую стоимость горнодобывающих активов следующим образом:

Определение возмещаемой стоимости основных средств угольного сегмента (за исключением горнодобывающих активов). Возмещаемая стоимость

основных средств угольного сегмента (за исключением горнодобывающих активов) на 31 декабря 2018 года определена на основании рыночных цен для аналогичных объектов, приобретенных Группой в последние отчетные периоды, либо, если такие приобретения не осуществлялись, справедливая стоимость была определена с применением индекса изменения цен к остаточной стоимости добывающего оборудования от соответствующего периода приобретения. В результате теста на обесценение убыток не выявлен.

5. Информация по сегментам



Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом, а также на основании анализа операционных сегментов. Операционный сегмент — это компонент Группы, участвующий в производственной деятельности, из которой он извлекает выгоды и в отношении которой несет расходы, операционные результаты которого регулярно оцениваются руководством.

Операционные сегменты, используемые руководством при оценке деятельности Группы, состоят из сегментов добычи угля, портов и логистики, энергетики и корпоративного центра в Российской Федерации наряду с сегментами сбыта и дистрибуции в Российской Федерации и за рубежом. Сегмент добычи угля представляет операции угледобывающих компаний, включая добычу и обогащение угля; сегмент портов и логистики включает железнодорожные активы и порты; сегмент сбыта и дистрибуции представлен компаниями, осуществляющими сбыт и дистрибуцию угля; сегмент

энергетики представляет собой операции энергетических компаний, включая производство и продажу энергии; корпоративный центр представлен холдинговыми компаниями.

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

6. Выручка от реализации



7. Себестоимость реализованной продукции



Выручка от продажи электрической энергии и покупная энергия и мощность представлены за вычетом себестоимости собственной произведенной и потребленной на собственные нужды электроэнергии в сумме 87 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года — 54 млн долл. США)

8. Транспортные расходы



9. Общехозяйственные и административные расходы



10. Финансовые расходы, нетто



11. Основные средства



В состав основных средств включены авансы, выданные под капитальное строительство, в сумме 100 млн долл. США (на 31 декабря 2017 года — 64 млн долл. США).

Если бы горнодобывающие активы учитывались по методу фактических затрат, то остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2018 года составила бы 5 372 млн долл. США (на 31 декабря 2017 года — 4 718 млн долл. США).

12. Прочие активы



13. Торговая и прочая дебиторская задолженность



14. Товарно-материальные запасы



15. Налоги к возмещению



16. Денежные средства и их эквиваленты



17. Уставный капитал и резервы



Номинальная стоимость обыкновенных акций Компании равна 0,005 руб. за акцию. Все выпущенные акции полностью оплачены.

В июне 2018 года Компания выпустила 4 000 тыс. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,005 руб. за акцию за итоговое вознаграждение 104 млн долл. США. В результате был признан добавочный капитал в сумме 10 млн долл. США. В 2018 году задолженность акционеров за акции была зачтена против кредиторской задолженности Компании за акции SUEK LTD, существовавшей на 31 декабря 2017 года (см. [примечание 22](#)).

18. Прибыль на акцию



Базовая прибыль на акцию рассчитана с использованием средневзвешенного количества обыкновенных выпущенных акций в течение года. Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличаются, так как разводнение отсутствует

19. Кредиты и займы



По состоянию на 31 декабря 2017 года 49,98% акций АО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)» и 49,99% акций АО «Кузбассэнерго» были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам. В первой половине 2018 года эти займы были полностью погашены.

Долгосрочные кредиты содержат ограничивающие условия, которые включают, но не ограничиваются поддержанием минимального значения перечисленных ниже коэффициентов:

отношение консолидированного чистого долга к прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации («ЕБИТДА»); и отношение ЕБИТДА к консолидированным расходам по процентам.

Ограничивающие условия рассчитываются Группой на полугодовой основе на основании финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Группа соблюдает все указанные ограничивающие условия.

20. Изменение обязательств от финансовой деятельности



В таблице ниже представлено изменение обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая денежные потоки и неденежные движения:

21. Прочие долгосрочные обязательства



Резерв на рекультивацию. Точная оценка размера и стоимости будущих работ по рекультивации является трудоемкой и зависит от предполагаемого срока службы шахты или разреза, степени возможного загрязнения, а также от времени и масштаба мер по их устранению. Дисконтированная балансовая стоимость обязательств базируется на следующих ключевых допущениях:

Резерв по пенсионным обязательствам с установленными выплатами. Актуарные допущения, использованные в расчете пенсионных обязательств, представлены ниже:

22. Торговая и прочая кредиторская задолженность



23. Налоговые обязательства



24. Налог на прибыль



Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного исходя из ставки налога на прибыль в Российской Федерации, резидентом которого является компания, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

Налоговый эффект временных разниц, которые привели к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

Отложенное налоговое обязательство, возникшее от приобретения бизнеса, нетто, учтено в составе капитала на сумму 121 млн долл. США (см. примечание 30).

Сумма непризнаваемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, где Группа может контролировать время восстановления временных разниц и распределение дивидендов, и в отношении которых вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем, составляет 4,032 млн долл. США (на 31 декабря 2017 года — 3,646 млн долл. США).

Руководство полагает, что у Группы будет достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой в будущем могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки.

Для целей презентации в соответствии с учетной политикой Группы часть отложенных налоговых активов и обязательств показана свернуто.

25. Информация об операциях со связанными сторонами



Связанные стороны включают конечного бенефициара, ассоциированные предприятия и предприятия, которые находятся во владении или под контролем общего конечного бенефициара. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают со связанными сторонами различные договоры на покупку, продажу или оказание услуг.

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами:

26. Будущие обязательства



Инвестиционные обязательства. Были утверждены следующие капитальные затраты:

Социальные обязательства. Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на жителей территорий расположения предприятий. Отчисления на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

Операционная аренда. У Группы имеется ряд нерасторгаемых договоров операционной аренды. Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены ниже:

Аренда вагонов. У Группы есть долгосрочные договоры операционной аренды вагонов до 2025 года.

Аренда земли и зданий. У Группы имеются долгосрочные договоры операционной аренды земли и офисных помещений. Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, в основном являются

собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды. Платежи Группы рассчитываются на основе общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Срок действия договоров операционной аренды земли истекает в разные годы до 2067 года и аренды офисных помещений до 2029 года.

Аренда судов. У Группы имеются долгосрочные договоры операционной аренды двух судов ледового класса. Договоры операционной аренды истекают в 2020 и 2021 годах.

27. Условные обязательства



Страхование. Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе становления, и некоторые формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны на коммерчески приемлемых условиях. Группа не осуществляет полного страхования своих добывающих, обогатительных, транспортных и энергетических производственных активов, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими сторонами по возмещению ущерба окружающей среде или имуществу, причиненного в результате деятельности Группы, или в связи с авариями. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

Судебные иски. Группа имеет ряд незначительных исков и претензий, касающихся текущей операционной деятельности, а также незначительных налоговых споров. Руководство считает, что ни один из таких исков или споров, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного воздействия на финансовое состояние и операции Группы.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что резервы по налоговым обязательствам созданы в достаточном объеме. Тем не менее различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Охрана окружающей среды. Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду и к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионах деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских физических и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Такое изменение экономической среды не оказало существенного влияния на деятельность Группы, однако долгосрочные последствия от уже введенных и потенциально возможных санкций оценить сложно. Группа применяет соответствующую комплаенс-политику, непрерывно отслеживает изменения санкционных режимов, а также анализирует их эффект на финансовое положение и операционные результаты Группы.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса

в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения бизнеса могут отличаться от их оценок руководством.

28. Оценка справедливой стоимости



Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации или с использованием других применимых методов оценки. Группа проводит оценку справедливой стоимости, используя иерархию, которая отражает значимость источников, используемых при проведении оценки.

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни.

Уровень 1: Рыночные котировки (нескорректированные) на активном рынке для идентичных активов и обязательств.

Уровень 2: Данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для активов или обязательств

Уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства (не базируются на открытых рынках).

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых

по амортизированной стоимости и в основном представленных займами и дебиторской задолженностью, существенно не отличалась от текущих балансовых значений.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств определяется на основании рыночных котировок, входящих в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

Права на добычу полезных ископаемых, оцениваемые по справедливой стоимости. Справедливая стоимость прав на добычу полезных ископаемых была определена путем дисконтирования будущих потоков денежных средств и соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (см. примечание 4).

29. Управление финансовыми рисками



В ходе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки), кредитному риску и риску ликвидности. Программа Группы по управлению рисками сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и ориентирована на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных видов рисков.

Работу по управлению рисками осуществляют Комитет по управлению рисками операционной компании, заседающий на регулярной основе, и централизованное

казначейство. Совет директоров одобряет принципы общего управления рисками, а также политику по ряду конкретных вопросов, таких как валютный риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск, использование производных и непроизводных финансовых инструментов.

29.1. Рыночный риск



Рыночный риск — это риск того, что изменения в рыночных показателях, таких как цены на уголь, курсы валют и процентные ставки, отрицательно повлияют на финансовый результат Группы или на справедливую стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является поддержание влияния рыночных изменений на Группу в приемлемых пределах, одновременно оптимизируя доход по риску. Управление рыночным риском включает анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Общая сумма незахеджированных обязательств, которые подвергают Группу риску изменения процентных ставок, составляет 3 050 млн долл. США (на 31 декабря 2017 года — 3 146 млн долл. США).

Риск изменения процентных ставок для Группы связан в основном с долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы Группы с плавающей процентной ставкой в основном деноминированы в долларах США.

Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску влияния процентной ставки на потоки денежных средств. Группа отслеживает данный риск и при необходимости управляет им путем заключения процентных свопов с фиксированной процентной ставкой. Экономический эффект от использования данных свопов заключается в конвертации займов с плавающей процентной ставкой в займы с фиксированной процентной ставкой.

Увеличение или уменьшение плавающей процентной ставки на один процентный пункт при условии, что балансовая стоимость обязательства останется неизменной в течение года, привело бы к уменьшению или увеличению прибыли за период на 31 млн долл. США (в 2017 году — 31 млн долл. США).

Валютный риск

Валютный риск — это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

Значительная часть выручки Группы деноминирована в долларах США, в то время как основные расходы Группы деноминированы в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США может отрицательно сказаться на прибыли от основной деятельности. Риск отрицательного эффекта от изменения курса доллара к российскому рублю покрывается наличием кредитов и займов в долларах США.

Финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, представлены ниже:

Обесценение функциональной валюты к иностранным валютам на 10% на отчетную дату окажет следующее влияние на капитал и чистую прибыль за год:

29.2. Кредитный риск



Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большое количество контрагентов. Покупателями Группы являются международные и крупнейшие российские компании, и отгрузка этим покупателям в кредит производится только после выполнения всех процедур по утверждению кредитных лимитов. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости каждого из финансовых активов.

На 31 декабря 2018 года 3% суммарной торговой дебиторской задолженности приходились на крупнейшего покупателя и 26% на 19 следующих крупнейших покупателей Группы (на 31 декабря 2017 года — 4 и 26% соответственно).

Торговая дебиторская задолженность Группы представлена ниже в виде расшифровки по срокам, в течение которых задолженность считается просроченной.

Изменение резерва по сомнительным долгам в отношении торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и банковских депозитов составлен на основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch Ratings и приведен в таблице ниже:

29.3. Риск ликвидности



Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

В последнее время мировой и российский рынки капитала были крайне волатильными, с недостаточной доступностью финансирования и значительными колебаниями курса российского рубля по отношению к доллару США и евро. Несмотря на меры по стабилизации, предпринимаемые правительствами разных стран, ситуация на рынке продолжает оставаться нестабильной.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, доступность финансирования за счет открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночную позицию. Руководство Группы ожидает, что основным источником ликвидности Группы в 2018 году будут поступления денежных средств от операционной деятельности, которые будут достаточны для обеспечения финансирования инвестиционных проектов Группы. Руководство Группы считает, что Компания сможет привлечь дополнительное финансирование с целью рефинансирования существующих краткосрочных займов.

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий. Доступный остаток данных кредитных линий на 31 декабря 2018 года составлял 3 474 млн долл. США (на 31 декабря 2017 года — 3 427 млн долл. США).

Финансовые обязательства Группы и обязательства по деривативам, погашаемые нетто, представлены ниже по периодам погашения.

29.4. Риск управления капиталом



Основной целью Группы в отношении риска управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы в обозримом будущем с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и выгоду другим группам заинтересованных лиц.

Группа определяет капитал как акционерный капитал. В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с предыдущими годами.

30. Инвестиции в дочерние предприятия



Приобретение группы СГК. В августе 2018 года Группа приобрела 99,9% доли в ООО «СГК» за 1 916 млн долл. США у материнской компании. Вознаграждение подлежит уплате в течение 18 месяцев с даты приобретения. Задолженность перед материнской компанией была передана связанной стороне, имеющей общего с Компанией конечного бенефициара, путем реорганизации материнской компании. Основным видом деятельности ООО «СГК» и его дочерних обществ (группы СГК) является производство и продажа электроэнергии, теплоэнергии и мощности.

Поскольку приобретение группы СГК рассматривается как сделка в отношении компании под общим контролем, Группа отразила его ретроспективно в консолидированной финансовой отчетности, как если бы сделка была осуществлена 1 января 2017 года, т. е. в начале самого раннего сравнительного периода. Активы и обязательства группы СГК были учтены с использованием данных предыдущего собственника по балансовой стоимости активов и обязательств в консолидированной отчетности группы СГК по МСФО.

Стоимость активов и обязательств группы СГК на дату приобретения и на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

Отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года, а также чистые активы на 31 декабря 2018 и 2017 годов раскрыты в сегментной информации (примечание 5).

Приобретение бизнеса. В первом квартале 2018 года АО «Кузбассэнерго» приобрело 77,6% акций бизнеса, связанного с производством энергии и мощности,

за 504 млн долл. США у третьих лиц. Основным видом деятельности приобретенного бизнеса является производство и продажа электроэнергии, теплоэнергии и мощности.

Справедливая стоимость активов и обязательств на дату приобретения представлена ниже:

Неконтролирующая доля была определена пропорционально доле миноритарных акционеров в чистых активах приобретенной группы компаний.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлены по справедливой стоимости. Денежные потоки на дату приобретения, которые, согласно ожиданиям, не будут получены, составляют 22 млн долл. США.

Сделки с неконтролирующими акционерами. В первом полугодии 2018 года Группа приобрела 15,15% АО «Мурманский морской торговый порт» за 63 млн долл. США у третьих лиц, в результате чего доля неконтролирующих акционеров снизилась на 43 млн долл. США, а накопленная прибыль снизилась на 20 млн долл. США. Приобретение увеличило долю Группы в дочернем обществе до 100%.

В четвертом квартале 2018 года Группа приобрела 19,49% акций дочернего общества за 101 млн долл. США у третьих лиц, в результате чего доля неконтролирующих акционеров снизилась на 107 млн долл. США, а накопленная прибыль увеличилась на 6 млн долл. США. Приобретение увеличило долю Группы в дочернем предприятии до 97,09%.

Доля неконтролирующих акционеров. Информация об ООО «Восточно-Бейский разрез», которое имеет значительную долю неконтролирующих акционеров, представлена ниже:
