

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

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, Москва, ул. Дубининская, д. 53, стр. 7. Основная деятельность Группы – добыча и реализация угля.

СУЭК стала материнской компанией Группы в сентябре 2016 года после реорганизации SUEK LTD путем выделения холдинговой компании SUEK HOLDINGS LTD, владеющей 100% акций СУЭК, и приобретения СУЭК 100% акций SUEK LTD.

Материнской компанией СУЭК является SUEK HOLDINGS LTD.

Компания, представляющая деловые интересы Андрея Мельниченко, конечного бенефициара, косвенно владеет 100% акций AIM Capital SE, зарегистрированной в Республике Кипр и владеющей 92,2% акций SUEK HOLDINGS LTD, зарегистрированной в Республике Кипр.

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:

- прав на добычу полезных ископаемых, отражаемых по справедливой стоимости, начиная с 1 января 2013 года; и
- производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, 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:

	2017	2016
Курс на конец года	57,60	60,66
Среднегодовой курс	58,35	67,03

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций

Следующие изменения к действующим стандартам вступили в силу с 1 января 2017 года:

- **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»** разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающих на долговых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости. Применение изменений к действующему стандарту не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»** требуют дополнительно раскрыть информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая изменения в результате движения денежных

средств и неденежных операций. Группа добавила требуемое раскрытие в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 г. (см. примечание 20).

Следующие новые стандарты и изменения к действующим стандартам не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 г. и не были применены досрочно:

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения) 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. Данный стандарт существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения) вводит единую модель учета выручки 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 текущему 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 признает такую доставку и прочую выручку от услуг фрахта и начисляет соответствующие затраты в полном объеме в момент погрузки. Согласно МСФО (IFRS 15), данная выручка рассматривается как отдельное обязательство по договору и должно быть признано 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 незначительное. 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, если эффект станет существенным.
- **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 оценивает влияние данного нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **КР МСФО (IFRIC) 22 «Транзакции с иностранной валютой и учет авансов»** (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения) 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 существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Существенные принципы учетной политики

3.1. Принципы консолидации

Дочерние предприятия. Под дочерними предприятиями понимаются предприятия, контролируемые Группой. Группа обладает контролем в том случае, если подвержена риску, 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 вносятся поправки к финансовой отчетности дочерних предприятий 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. Денежные средства, выплаченные за приобретение, должны быть признаны 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;
- результирующая 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. Результирующая курсовая разница представляется как эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты.

Курсовые разницы, возникающие при переоценке внутригруппового долга, учитываются как часть чистых инвестиций в иностранные компании и признаются в составе прочего совокупного дохода в консолидированной финансовой отчетности. Определенный внутригрупповой долг российских дочерних предприятий классифицируется как часть чистых инвестиций.

3.3. Основные средства

База определения балансовой стоимости основных средств. Права на добычу полезных ископаемых. Права на добычу полезных ископаемых включают в себя расходы на приобретение прав на добычу и разработку месторождений. Права на добычу полезных ископаемых классифицируются как основные средства и оцениваются по справедливой стоимости, начиная с 1 января 2013 года.

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

Сумма накопленной амортизации на дату переоценки вычитается из первоначальной стоимости прав на добычу полезных ископаемых, и остаточная стоимость активов переоценивается до справедливой стоимости. Переоценка прав на добычу полезных ископаемых 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 на соответствующую часть суммы снижения дебетуется прочий совокупный доход.

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.

Основные средства, за исключением прав на добычу полезных ископаемых. Основные средства, за исключением прав на добычу полезных ископаемых, 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 прав на добычу полезных ископаемых, состоит из компонентов, имеющих различный срок полезного использования, эти компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Расходы на замену компонента основных средств, за исключением прав на добычу полезных ископаемых, 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. Добывающие 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.

Материальные основные средства, за исключением добывающих 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:

- Права на добычу полезных ископаемых в среднем 58 лет
- Здания, сооружения и вспомогательное оборудование 7–44 года
- Производственное оборудование и транспорт 4–32 года

Арендные основные средства. Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей, вместе с признанием соответствующих обязательств по финансовой аренде в той же сумме. Арендные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы или срока аренды, если он короче.

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между:

- процентами по финансовой аренде, включаемыми в состав финансовых расходов; и
- погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств перед арендодателем.

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 дис-

контрируются 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 геолого-разведочные работы

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

Расходы на геологоразведочные 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 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 по приобретению и приведению 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 займы выданные, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Все прочие финансовые активы (включая финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прибыли или убытка) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента.

Финансовый актив списывается, когда истекают контрактные права на получения будущих экономических выгод или если Группа передает права получения будущих экономических выгод вместе со всеми рисками и выгодами, связанными с правом собственности на финансовый актив. Любое возмещение, получаемое в результате передачи финансового актива, созданного или удерживаемого Группой, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые инструменты Группы представлены следующими категориями: финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прибыли или убытка, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, удерживаемые для торговли или определенные в эту категорию при первоначальном признании. Финансовые активы определяются в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда Группа управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Если у Группы есть твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до погашения, такой актив классифицируется как удерживаемый до погашения. Стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс непосредственно относящиеся затраты по совершению сделки. Впоследствии инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Продажа или реклассификация более чем незначительной суммы инвестиции, удерживаемой до погашения, до даты погашения приводит к необходимости реклассификации инвестиции, удерживаемой до погашения, в категорию имеющихся в наличии для продажи и лишает Группу права классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего года и двух последующих лет.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом обесценения. Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность.

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 активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговому инструменту, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Прочие непроемкие финансовые инструменты. Прочие непроемкие финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки за вычетом обесценения. Стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовом рынке, определяется с помощью методов оценки, таких как анализ дисконтированных денежных потоков, метод оценки реальных опционов, а также сравнительный подход к оценке сделок и инструментов со схожими характеристиками. В случае если справедливая стоимость не может быть установлена с достаточной степенью надежности, инвестиции учитываются по себестоимости за вычетом обесценения.

Непроемкие финансовые обязательства. Группа признает долговые финансовые обязательства на дату возникновения обязательства. Все прочие финансовые обязательства (включая финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Непроемкие финансовые обязательства Группы представлены следующими видами: кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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. После первоначального признания производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с отражением ее изменений, как правило, в составе прибыли или убытка.

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.

Изменения справедливой стоимости деривативов, не определенных для хеджирования денежных потоков, признаются в составе прибыли или убытка.

Обесценение непроемких финансовых активов. Финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на каждую отчетную дату анализируется на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидае-

ую величину будущих потоков денежных средств от этого актива, и данное обесценение может быть надежно оценено.

Объективными признаками обесценения финансового актива (включая долевыми ценные бумаги) могут являться неплатежеспособность или просрочка платежа дебитором, реструктуризация сумм задолженности при отсутствии других альтернатив, признаки банкротства дебитора или эмитента, снижение платежеспособности заемщика или эмитента, плохая рыночная конъюнктура или отсутствие активного рынка для данного типа инструментов. Помимо вышеперечисленных признаков, инвестиции в долевыми ценные бумаги подвержены обесценению в случае существенного или продолжительного снижения их справедливой стоимости ниже балансовой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Группа оценивает наличие признаков обесценения в отношении данных активов как на уровне отдельного актива, так и на уровне группы активов. В отношении всех индивидуально существенных активов проводится тест на выявление специфических признаков обесценения. В случае если специфические признаки обесценения индивидуально существенных активов не выявлены, то все указанные позиции оцениваются на предмет обесценения в группе. Активы, которые не являются индивидуально существенными, оцениваются на предмет обесценения в группах со схожими характеристиками рисков.

При оценке совместного обесценения активов Группа применяет исторические тренды вероятности возникновения убытков, оценивает время восстановления стоимости и сумму понесенного убытка, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между остаточной стоимостью и приведенной стоимостью дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента денежных потоков. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка и отражаются в составе резервов. Доход от обесцененного актива продолжает признаваться через высвобождение дисконта. Последующее уменьшение обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается путем реклассификации накопленных убытков из капитала в состав прибыли или убытка. Реклассифицируемый из капитала в состав прибыли или убытка накопленный убыток представляет собой разницу между стоимостью приобретения, за вычетом фактических выплат и амортизации, и текущей справедливой стоимостью за вычетом уже признанного в составе прибыли или убытка от обесценения. Если в последующем периоде справедливая стоимость долговой инвестиции для продажи растет, и рост стоимости может быть объективно соотнесен с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, обесценение подлежит сторнированию с признанием суммы сторнирования в составе прибыли или убытка.

3.9. Резервы

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, специфические 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 применяется 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.

3.11. Налогообложение

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 активи-

вы 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, поставленного покупателем, без учета налога на добавленную стоимость, и отражается при соблюдении всех следующих условий:

- Группа передала покупателю все существенные риски и выгоды от владения;
- Группа не сохранила ни участие в управлении, которое обычно связано с владением, ни эффективный контроль над проданным товаром;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- экономическая выгода от данной операции поступит с большой степенью вероятности; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи с данной операцией, могут быть надежно оценены.

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. 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 по-

лучение 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.

3.16. 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 состояние.

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 добываемых активов в конце срока службы шахты или разреза.

3.17. 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.

3.18. 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 геологоразведочных 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 прав на добычу полезных ископаемых. Права на добычу полезных ископаемых отражаются по справедливой стоимости, определенной на основании оценки, выполняемой ежегодно внутренними специалистами Группы.

Поскольку активного рынка по продаже прав на добычу полезных ископаемых 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 материальных основных средств. Группа не идентифицировала прочие нематериальные активы, которые могли быть учтены в расчете справедливой стоимости.

Для целей переоценки прав на добычу полезных ископаемых 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 2017 года справедливая стоимость прав на добычу полезных ископаемых 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. Менеджмент принял решение проводить оценку запасов угля с участием независимых оценщиков при необходимости;
- ожидается, что объемы продаж угля на экспорт вырастут в среднем на 1% в прогнозируемом периоде в 2018-2029 годах;
- исходя из цен форвардных контрактов и прогноза инвестиционных банков предполагается, что экспортные цены на уголь на Азиатском и Европейском рынках вырастут в среднем на 12% в 2018 году и будут снижаться в среднем на 2% в 2019-2022 годах. В дальнейшем ожидается изменение на уровне ожидаемой величины долгосрочной долларовой инфляции;
- рост объемов продаж угля на внутреннем рынке ожидается в среднем на 2% в год в 2018-2029 годах;
- рост цен на внутреннем рынке в 2018 году ожидается в среднем на 3%, в дальнейшем предполагается рост на уровне рублевой инфляции;
- рост регулируемых тарифов на железнодорожные перевозки ожидается на 5% в 2018 году для внутренних и экспортных перевозок, и в дальнейшем рост предполагается на уровне ожидаемой величины долгосрочной рублевой инфляции;
- обменный курс рубля к доллару США в 2018 году ожидается на уровне 58.4 рублей за доллар США. Для 2018-2022 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 рублевой стоимости капитала для угольных активов в размере 13.3%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года общий эффект переоценки прав на добычу полезных ископаемых представляет собой увеличение в сумме 1,321 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 547 млн долларов США); эффект на капитал за вычетом налогов – увеличение в сумме 1,057 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 437 млн долларов США).

Изменение ключевых допущений влияет на справедливую стоимость прав на добычу полезных ископаемых следующим образом:

	(Уменьшение)/ увеличение справедливой стоимости
Увеличение средневзвешенной стоимости капитала на 1%	(718)
Увеличение экспортных цен на уголь на 1%	267
Увеличение обменного курса рубль/доллар США на 1%	246
Увеличение объемов продаж угля на экспорт на 1%	168
Увеличение регулируемых тарифов на железнодорожные перевозки на 1%	(84)
Увеличение цен на уголь на внутреннем рынке на 1%	55
Увеличение объемов продаж угля на внутреннем рынке на 1%	87

Определение возмещаемой стоимости основных средств угольного сегмента (за исключением прав на добычу полезных ископаемых). Возмещаемая стоимость основных средств угольного сегмента (за исключением прав на добычу полезных ископаемых) на 31 декабря 2017 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.

Определение возмещаемой стоимости основных средств и гудвила сегмента портов и логистики. Возмещаемая стоимость основных средств и гудвила была определена на основе расчета стоимости от использования, для определения которой применяется прогноз денежных потоков. При этом методе для определения возмещаемой стоимости активов оцениваются будущие чистые денежные потоки, ожидаемые от использования основных средств в процессе операционной деятельности до их полного выбытия.

Следующие допущения были использованы для определения возмещаемой стоимости каждой генерирующей единицы:

- прогноз денежных потоков основан на бизнес-модели на 2018-2022 годы;
- объемы перевалки угля прогнозировались с учетом удовлетворения, в основном, потребностей Группы в реализации собственного угля;
- предполагается снижение портовых тарифов на отгрузки в среднем на 8% в 2018 году и рост в среднем на 2% в год в последующие периоды;
- приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной рублевой стоимости капитала для портов в размере 11.6%.

В результате теста на обесценение убыток не выявлен.

Модель, применяемая в тестировании на обесценение, не чувствительна к допущениям, использованным руководством, так как показатели стоимости от использования значительно превышают балансовую стоимость активов Группы.

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, сбыта и корпоративного центра. Сегмент добычи угля включает добычу и обогащение угля; сегмент портов и логистики включает железнодорожные активы и порты; сбыт включает реализацию угля; корпоративный центр представлен холдинговыми компаниями.

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

	Добыча угля	Порты и логистика	Сбыт	Корпоративный центр	Элими- нация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента						
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	1 105	99	4 489	—	—	5 693
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	3 301	1 657	—	74	(5 032)	—
Расходы сегмента	(3 427)	(1 594)	(4 582)	(46)	5 032	(4 617)
Операционная прибыль/(убыток)	979	162	(93)	28	—	1 076
Амортизация	(390)	(44)	—	(4)	—	(438)
Расходы по процентам	(108)	(15)	(5)	(165)	127	(166)
Доходы по процентам	3	15	1	121	(127)	13
Прибыль/(убыток) до налогообложения	848	167	(95)	(42)	—	878
Расход по налогу на прибыль	(183)	(34)	(1)	(3)	—	(221)
Чистая прибыль/(убыток) за год	665	133	(96)	(45)	—	657
Капитальные затраты, понесенные в течение года	589	134	—	2	—	725
Активы и обязательства сегмента						
Итого активы сегмента	10 556	1 037	1 303	808	(3 474)	10 230
Итого обязательства сегмента	3 863	296	776	4 280	(3 474)	5 741

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Добыча угля	Порты и логистика	Сбыт	Корпоративный центр	Элими- нация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента						
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	921	74	3 007	—	—	4 002
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	2 247	1 284	—	49	(3 580)	—
Расходы сегмента	(2 633)	(1 188)	(3 121)	(50)	3 580	(3 412)
Операционная прибыль/(убыток)	535	170	(114)	(1)	—	590
Амортизация	(360)	(35)	(1)	(3)	—	(399)
Расходы по процентам	(88)	(15)	(4)	(120)	95	(132)
Доходы по процентам	2	11	—	92	(95)	10
Прибыль/(убыток) до налогообложения	396	182	(137)	(37)	—	404
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(79)	(33)	20	2	—	(90)
Чистая прибыль/(убыток) за год	317	149	(117)	(35)	—	314
Капитальные затраты, понесенные в течение года	379	124	—	1	—	504
Активы и обязательства сегмента						
Итого активы сегмента	8 334	904	1 086	723	(2 756)	8 291
Итого обязательства сегмента	3 072	220	637	4 285	(2 756)	5 458

6. Выручка от реализации

	2017	2016
Реализация угля	5 287	3 826
Азиатско-тихоокеанский регион	2 494	1 745
Атлантический регион	1 696	1 166
Российская Федерация	1 097	915
Реализация нефтекокса	235	54
Прочее	171	122
Итого	5 693	4 002

7. Себестоимость реализованной продукции

	2017	2016
Покупка угля и нефтекокса у третьих лиц	724	410
Оплата труда	460	359
Материалы и запасные части	408	331
Амортизация	399	369
Ремонт и техническое обслуживание	114	87
Покупная энергия	67	55
Услуги по транспортировке	60	35
Буровзрывные услуги	45	34
Налог на добычу полезных ископаемых	40	27
Услуги по перевозке персонала	32	25
Расходы на пожарную охрану и горноспасательные отряды	23	18
Налог на имущество и прочие налоги	15	17
Аренда земли	15	13
Прочее	66	51
Итого	2 468	1 831

8. Транспортные расходы

	2017	2016
Расходы на железнодорожные перевозки	1 268	907
Фрахт	267	225
Стивидорные услуги третьих сторон	176	141
Аренда вагонов	121	66
Оплата труда	39	36
Амортизация	39	30
Ремонт и техническое обслуживание	36	21
Материалы и запасные части	18	13
Налог на имущество и прочие налоги	3	2
Прочее	27	22
Итого	1 994	1 463

9. Общехозяйственные и административные расходы

	2017	2016
Оплата труда	81	64
Консультационные, юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	26	19
Пожертвования на благотворительные цели	22	15
Аренда офиса	4	4
Прочее	13	12
Итого	146	114

10. Финансовые расходы, нетто

	2017	2016
Расходы по процентам	166	132
Банковские комиссии и услуги	24	22
Амортизация дисконта по резервам	8	4
Доходы по процентам	(13)	(10)
Итого	185	148

11. Основные средства

	Права на добычу полезных ископаемых	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование, транспорт и прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2016 года	4 333	786	1 735	157	7 011
Переоценка прав на добычу полезных ископаемых	547	—	—	—	547
Поступления	3	2	32	467	504
Перемещения	—	105	317	(422)	—
Выбытия	(2)	(2)	(21)	(5)	(30)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	335	17	62	11	425
Остаток на 31 декабря 2016 года	5 216	908	2 125	208	8 457
Переоценка прав на добычу полезных ископаемых	1 321	—	—	—	1 321
Поступления	14	30	—	681	725
Перемещения	—	148	431	(579)	—
Выбытия	—	(5)	(44)	(1)	(50)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	85	4	25	7	121
Остаток на 31 декабря 2017 года	6 636	1 085	2 537	316	10 574
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2016 года	373	223	907	1	1 504
Амортизация	139	71	202	—	412
Выбытия	—	(3)	(17)	(1)	(21)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	29	6	30	—	65
Остаток на 31 декабря 2016 года	541	297	1 122	—	1 960
Амортизация	170	65	218	—	453
Выбытия	—	(4)	(38)	—	(42)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	11	2	11	—	24
Остаток на 31 декабря 2017 года	722	360	1 313	—	2 395
Остаточная стоимость					
на 31 декабря 2016 года	4 675	611	1 003	208	6 497
на 31 декабря 2017 года	5 914	725	1 224	316	8 179

В состав основных средств включены авансы, выданные под капитальное строительство, в сумме 59 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 62 млн долларов США).

Если бы права на добычу полезных ископаемых учитывались по методу фактических затрат, то остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2017 года составила бы 2,755 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 2,290 млн долларов США).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2017	2016
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	632	460
Авансы выданные	110	116
Прочая дебиторская задолженность	49	36
Подитог	791	612
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	36	21
Итого	755	591

13. Товарно-материальные запасы

	2017	2016
Уголь	324	273
Материалы и прочие запасы	213	175
За вычетом: резерв под обесценение запасов	21	15
Материалы и прочие запасы, нетто	192	160
Итого	516	433

14. Налоги к возмещению

	2017	2016
Налог на добавленную стоимость к возмещению	99	88
Налог на прибыль к возмещению	17	28
Прочие налоги к возмещению	3	6
Итого	119	122

15. Производные финансовые инструменты

	2017		2016	
	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам
Форварды на уголь – хеджирование денежных потоков	42	108	54	173
Валютно-процентный своп – хеджирование денежных потоков	—	29	—	33
Прочие деривативы	3	—	4	—
Итого	45	137	58	206

Оценка следующих производных финансовых инструментов проведена на основании данных из доступных источников, которые соответствуют второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости по МСФО (см. примечание 28). Информация об эффективной части изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков представлена ниже:

	2017		2016	
	Расходы, признанные в составе совокупного дохода	Расходы, отнесенные из капитала в прибыли или убытки	Расходы, признанные в составе совокупного дохода	Доходы, отнесенные из капитала в прибыли или убытки
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(199)	254	(24)	(62)
Отложенный налог	17	(22)	11	(4)
Итого	(182)	232	(13)	(66)

Форварды на уголь. Группа использует угольные форварды в целях хеджирования индекса цен на уголь, на основании которого определяется цена контрактов на продажу угля. Информация по форвардам на уголь представлена ниже:

	2017		2016	
	Объем (тыс. тонн)	Дериватив	Объем (тыс. тонн)	Дериватив
Деривативы к получению				
0 – 3 месяца	195	11	1 095	18
3 – 6 месяцев	255	13	705	11
6 – 9 месяцев	135	9	510	8
9 – 12 месяцев	135	9	510	8
Больше 12 месяцев	—	—	516	9
Итого	720	42	3 336	54
Обязательства по деривативам				
0 – 3 месяца	2 871	33	4 341	52
3 – 6 месяцев	2 616	29	3 411	41
6 – 9 месяцев	2 046	23	3 366	40
9 – 12 месяцев	2 016	23	3 351	40
Итого	9 549	108	14 469	173

Средняя цена угля по форвардам на продажу угля составляла 85 долларов США за тонну (на 31 декабря 2016 года – 61 доллара США за тонну) и средняя цена на покупку угля составляла 73 доллара США за тонну (на 31 декабря 2016 года – 55 долларов США за тонну).

Валютно-процентный своп. Группа использует валютно-процентные свопы для хеджирования риска изменения процентных ставок и валютного риска, связанных с облигациями, выпущенными в рублях. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по облигациям, выпущенным в рублях, составила 35 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 33 млн долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по облигациям, выпущенным в рублях, составила 35 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 33 млн долларов США).

16. Денежные средства и их эквиваленты

		2017	2016
Расчетные счета	– в иностранной валюте	74	101
	– в рублях	54	43
Маржинальные счета	– в иностранной валюте	10	128
	– в иностранной валюте	93	5
Депозиты	– в рублях	85	47
	– в иностранной валюте	7	9
Прочие денежные средства и их эквиваленты			
Итого		323	333

Маржинальные счета представляют собой маржинальные депозиты по открытым форвардам на уголь.

17. Уставный капитал и резервы

	Количество акций, в тысячах	
	2017	2016
Объявленный уставный капитал		
Обыкновенные акции	232 060	232 060
Размещенный уставный капитал		
Обыкновенные акции	232 060	232 060
Итого	232 060	232 060

Номинальная стоимость обыкновенных акций Компании равна 0.005 российских рублей за акцию. Все выпущенные акции полностью оплачены.

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.

	2017	2016
Прибыль за год, принадлежащая акционерам материнской компании	627	251
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	232 060	232 060
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	2,70	1,08

19. Кредиты и займы

	Эффективная процентная ставка	2017	2016
Долгосрочные кредиты и займы			
Кредиты и займы с плавающей ставкой			
Долговые обязательства в долларах США	3M LIBOR + 1.3% до 3M LIBOR + 3.5%	2 890	2 609
Долговые обязательства в евро	6M EURIBOR + 0.6% до 6M EURIBOR + 2.25%	125	114
Кредиты и займы с фиксированной ставкой			
Долговые обязательства в долларах США	3%	192	192
Облигации в рублях	8.25% до 10.5%	183	173
Долговые обязательства в рублях	0.05% до 5.75%	128	77
Подитог		3 518	3 165
За вычетом: краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		1 007	764
Итого долгосрочные кредиты и займы		2 511	2 401
Краткосрочные кредиты и займы			
Кредиты и займы с плавающей ставкой			
Долговые обязательства в долларах США		—	70
Кредиты и займы с фиксированной ставкой			
Долговые обязательства в евро		—	150
Прочие долговые обязательства		2	4
Подитог		2	224
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		1 007	764
Итого краткосрочные кредиты и займы		1 009	988

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. Финансовые инструменты

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

	Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы	Приобретение компаний под общим контролем	Выплата дивидендов миноритарным акционерам	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	224	3 165	144	—	3 533
Денежные потоки	(225)	152	(184)	(16)	(273)
Убыток/(доход) от курсовых разниц	(6)	20	—	—	14
Расходы по процентам	9	157	—	—	166
Банковские комиссии и услуги	—	24	—	—	24
Прочие неденежные движения	—	—	40	16	56
Остаток на 31 декабря 2017 года	2	3 518	—	—	3 520

21. Прочие долгосрочные обязательства

	2017	2016
Резерв по пенсионным обязательствам	51	51
Резерв на рекультивацию	49	38
Прочие долгосрочные обязательства	56	44
Итого	156	133

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

	2017	2016
Ставка дисконтирования	8%	9%
Уровень инфляции	4%	5%
Уровень повышения заработной платы в будущем	4%	5%

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:

	2017	2016
Ставка дисконтирования	8%	9%
Уровень инфляции	4%	5%

22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2017	2016
Торговая кредиторская задолженность и начисления	280	147
Авансы, полученные от покупателей	209	201
Кредиторская задолженность за акции SUEK LTD (см. примечание 1)	100	96
Резерв по неиспользованным отпускам	47	42
Задолженность по оплате труда	43	38
Кредиторская задолженность за приобретение доли неконтролирующих акционеров (см. примечание 25)	—	144
Векселя к погашению	—	75
Прочая кредиторская задолженность	36	67
Итого	715	810

23. Налоговые обязательства

	2017	2016
Налог на добавленную стоимость	28	24
Налог на прибыль	13	10
Страховые взносы в социальные фонды	11	15
Прочее	14	10
Итого	66	59

24. Налог на прибыль

	2017	2016
Текущий расход по налогу на прибыль	226	89
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(5)	1
Расход по налогу на прибыль	221	90

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:

	2017	2016
Прибыль до налогообложения	878	404
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	176	81
Эффект от применения ставки налога на прибыль в Российской Федерации	(1)	(5)
Эффект от применения ставки налога на прибыль в Швейцарии	16	6
Эффект от применения ставки налога на прибыль в республике Кипр	4	—
Налоговый эффект от расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	26	8
Итого расход по налогу на прибыль	221	90

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

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в составе прибыли или убытка	Эффект пересчета в валюту представления отчетности	Остаток на 31 декабря
2017					
Отложенные налоговые активы	220	(10)	16	7	233
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	183	(5)	8	7	193
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	9	—	4	—	13
Обязательства по вознаграждению работников	10	—	1	—	11
Расходы будущих периодов и начисления	6	—	3	—	9
Обязательства по дериватам	9	(5)	1	—	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	—	(1)	—	2
Отложенные налоговые обязательства	(953)	(264)	(11)	(11)	(1 239)
Основные средства	(944)	(264)	(12)	(11)	(1 231)
Запасы	(7)	—	2	—	(5)
Прочее	(2)	—	(1)	—	(3)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(733)	(274)	5	(4)	(1 006)

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в составе прибыли или убытка	Эффект пересчета в валюту представления отчетности	Остаток на 31 декабря
2016					
Отложенные налоговые активы	290	(22)	(71)	23	220
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	266	(33)	(74)	24	183
Обязательства по вознаграждению работников	9	—	—	1	10
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	10	—	(2)	1	9
Обязательства по дериватам	2	11	(4)	—	9
Расходы будущих периодов и начисления	2	—	7	(3)	6
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	—	2	—	3
Отложенные налоговые обязательства	(857)	(110)	70	(56)	(953)
Основные средства	(841)	(110)	62	(55)	(944)
Запасы	(1)	—	(7)	1	(7)
Прочее	(15)	—	15	(2)	(2)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(567)	(132)	(1)	(33)	(733)

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 3,410 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 2,677 млн долларов США).

Менеджмент 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.

	2017	2016
Отложенные налоговые активы	141	128
Отложенные налоговые обязательства	(1 147)	(861)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 006)	(733)

25. Информация об операциях со связанными сторонами

Связанные стороны включают конечных бенефициаров, ассоциированные предприятия и предприятия, которые находятся во владении или под контролем тех же лиц, что и Группа, а также компании, имеющие общего конечного бенефициара. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают со связанными сторонами различные договоры на покупку, продажу или оказание услуг. Операции со связанными сторонами не всегда осуществляются на условиях, которые используются в операциях со сторонами, не связанными с Группой.

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами:

	2017	2016
Реализация угля группе Сибирская Генерирующая Компания («СГК»)	449	435
Реализация угля группе ДЭК, ассоциированному предприятию компании, имеющей общего конечного бенефициара	132	100
Прочая реализация угля	42	27
Процентный доход	2	2
Прочая выручка от группы ЕвроХим	2	12
Прочие закупки	24	27
Процентный расход	3	—
Заработная плата и другие формы краткосрочного вознаграждения руководству и членам Совета Директоров	9	7

Ниже представлена информация о сальдо расчетов со связанными сторонами:

	2017	2016
Торговая и прочая дебиторская задолженность группы СГК	123	6
Прочая дебиторская задолженность	25	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность группы ДЭК	7	20
Кредиторская задолженность за акции SUEK LTD перед ассоциированным предприятием, имеющим общего с Компанией конечного бенефициара (см. примечание 1)	100	96
Кредиторская задолженность за приобретение доли неконтролирующих акционеров перед группой ЕвроХим	—	144

26. Будущие обязательства

Инвестиционные обязательства. Были утверждены следующие капитальные затраты:

	2017	2016
Заклученные контракты	398	353
Незаклученные контракты	141	110
Итого	539	463

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:

	2017				2016			
	Вагоны	Земля и здания	Суда	Итого	Вагоны	Земля и здания	Суда	Итого
В течение первого года	99	16	7	122	40	15	13	68
В течение периода со второго по пятый год	288	30	10	328	33	25	16	74
В последующие годы	115	45	—	160	—	39	—	39
Итого	502	91	17	610	73	79	29	181

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 2066 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 на стадии 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 вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. 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 2017 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.

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:

	2017				2016			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Операции с третьими лицами	12	(99)	(60)	(147)	(65)	(127)	(318)	(510)
Денежные средства и их эквиваленты	95	32	3	130	58	—	5	63
Налоги к возмещению	78	—	—	78	69	—	—	69
Торговая дебиторская задолженность	104	—	1	105	44	3	(4)	43
Прочая дебиторская задолженность	8	—	—	8	3	—	—	3
Кредиты и займы	(35)	—	—	(35)	(33)	—	(271)	(304)
Кредиторская задолженность за акции SUEK LTD	—	(100)	—	(100)	—	(96)	—	(96)
Торговая кредиторская задолженность и начисления	(69)	(2)	(55)	(126)	(39)	(1)	(28)	(68)
Прочие долгосрочные обязательства	(103)	—	(7)	(110)	(82)	—	(10)	(92)
Обязательства по деривативам	—	(29)	—	(29)	—	(33)	—	(33)
Резерв по неиспользованным отпускам	(20)	—	—	(20)	(29)	—	—	(29)
Налоги к уплате	(22)	—	—	(22)	(22)	—	—	(22)
Задолженность по оплате труда	(20)	—	—	(20)	(19)	—	—	(19)
Прочая кредиторская задолженность	(4)	—	(2)	(6)	(15)	—	(10)	(25)
Внутригрупповые операции	(467)	(338)	(98)	(903)	(233)	(688)	—	(921)
Внутригрупповая дебиторская задолженность	251	33	6	290	197	28	1	226
Внутригрупповые кредиты и займы	(413)	(371)	(102)	(886)	(181)	(628)	(1)	(810)
Внутригрупповая кредиторская задолженность	(305)	—	(2)	(307)	(249)	(88)	—	(337)
Итого чистые обязательства	(455)	(437)	(158)	(1 050)	(298)	(815)	(318)	(1 431)

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

	2017			Итого
	Рубли	Доллары США	Прочее	
Уменьшение капитала	36	32	12	80
Уменьшение чистой прибыли за год	36	3	12	51

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 3,437 млн долларов США (на 31 декабря 2016 – 3,421 млн долларов 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 1% при условии, что балансовая стоимость обязательства останется неизменной в течение года, привело бы к уменьшению или увеличению прибыли за период на 30 млн долларов США (2016 – 28 млн долларов США).

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 2017 года 5% суммарной торговой дебиторской задолженности приходились на крупнейшего покупателя и 42% на 19 следующих крупнейших покупателей Группы (на 31 декабря 2016 года – 7% и 56%, соответственно).

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

	2017		2016	
	Задолженность до вычета резерва	Резерв по сомнительным долгам	Задолженность до вычета резерва	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	596	—	440	—
Просроченная менее 12 месяцев	9	4	16	12
Просроченная больше года	27	27	4	4
Итого	632	31	460	16

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

	2017	2016
На начало года	16	8
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	22	14
Списание резерва по сомнительным долгам (признание обесценения)	—	(2)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(7)	(6)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	—	2
На конец года	31	16

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 2017 года составлял 2,729 млн долларов США (на 31 декабря 2016 года – 1,502 млн долларов США).

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

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Подлежащие погашению в течение первого года	Подлежащие погашению в течение второго года	Подлежащие погашению в последующие годы
Остаток на 31 декабря 2017 г.					
Долгосрочные кредиты и займы	2 511	2 831	121	961	1 749
Краткосрочные кредиты и займы	1 009	1 009	1 009	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	137	137	137	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	280	280	280	—	—
Кредиторская задолженность за акции SUEK LTD	100	100	100	—	—
Прочая кредиторская задолженность	36	36	36	—	—
Итого	4 073	4 393	1 683	961	1 749
Остаток на 31 декабря 2016 г.					
Долгосрочные кредиты и займы	2 401	2 690	96	1 066	1 528
Краткосрочные кредиты и займы	988	988	988	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	206	206	173	33	—
Кредиторская задолженность за приобретение доли неконтролирующих акционеров	144	144	144	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	147	147	147	—	—
Кредиторская задолженность за акции SUEK LTD	96	96	96	—	—
Векселя к погашению	75	75	75	—	—
Прочая кредиторская задолженность	67	67	67	—	—
Итого	4 124	4 413	1 786	1 099	1 528

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

Дочерние предприятия по стране регистрации	Вид деятельности	2017	2016
Российская Федерация			
Мурманск			
ПАО «Мурманский Морской Торговый Порт»	Порт	84,9%	75,5%
Кемерово			
АО «СУЭК-Кузбасс»	Добыча каменного угля	100%	100%
Красноярск			
АО «СУЭК-Красноярск»	Добыча бурого угля	100%	100%
АО «Разрез Березовский»	Добыча бурого угля	100%	100%
АО «Разрез Назаровский»	Добыча бурого угля	100%	100%
Хакасия			
ООО «СУЭК-Хакасия»	Добыча каменного угля	100%	100%
ООО «Восточно-Бейский разрез»	Добыча каменного угля	50%	50%
АО «Разрез Изыхский»	Добыча каменного угля	100%	100%
Бурятия			
АО «Разрез Тугнуйский»	Добыча каменного угля	100%	100%
Забайкалье			
АО «Разрез Харанорский»	Добыча бурого угля	100%	100%
ООО «Читауголь»	Добыча бурого угля	100%	100%
ООО «Арктические разработки»	Добыча коксующегося угля	100%	100%
Хабаровск			
АО «Ургалуголь»	Добыча каменного угля	100%	100%
АО «Дальтрансуголь»	Порт	100%	100%
Приморье			
АО «Приморскуголь»	Добыча бурого угля	100%	100%
АО «ШУ Восточное»	Добыча каменного угля	100%	100%
ООО «Стивидорная компания «Малый порт»	Порт	49,9%	49,9%
Швейцария			
СУЭК АГ	Реализация угля на экспорт	100%	100%
Республика Кипр			
SUEK LTD	Долговая холдинговая компания	100%	100%

Сделки с неконтролирующими акционерами. В мае и июне 2017 года Группа приобрела 9.38% акций ПАО «Мурманский морской торговый порт» («ММТП») за 40 млн долларов США у третьей стороны. Результатом данной операции стало уменьшение доли неконтролирующих акционеров на 24 млн долларов США и уменьшение нераспределенной прибыли на 16 млн долларов США.

Доля неконтролирующих акционеров. Информация о дочерних предприятиях со значительной долей неконтролирующих акционеров представлена ниже:

	2017		2016	
	000 «Восточно- Бейский разрез»	ММТП	000 «Восточно- Бейский разрез»	ММТП
Внеоборотные активы	295	141	192	140
Оборотные активы	43	172	46	103
Долгосрочные обязательства	(71)	(35)	(50)	(32)
Краткосрочные обязательства	(9)	(7)	(13)	(7)
Чистые активы	258	271	175	204
Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату	129	41	88	50
Выручка от реализации	129	116	100	105
Чистая прибыль за год	17	61	13	79
Чистая прибыль, принадлежащая неконтролирующим акционерам	8	12	6	48
Переоценка прав на добычу полезных ископаемых	48	—	(44)	—
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	26	33	18	40
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(5)	(13)	(4)	(2)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность	(21)	—	(14)	—
Дивиденды неконтролирующим акционерам	10	—	7	—

Приобретение дочернего предприятия. В октябре 2017 года Группа приобрела 100% акций компании, предоставляющей в аренду вагоны, за 120 млн долларов США. Поскольку приобретение рассматривается как сделка в отношении компании под общим контролем, Группа ретроспективно отразила приобретение в консолидированной финансовой отчетности, как если бы сделка была осуществлена 1 января 2016 г., т.е. в начале самого раннего сравнительного периода. Операция учитывается с использованием данных предыдущего собственника по балансовой стоимости активов и обязательств.

Стоимость активов и обязательств дочернего предприятия на дату консолидации представлена ниже:

	2017	2016
Основные средства	128	133
Денежные средства и их эквиваленты	1	3
Налоги к возмещению	(3)	—
Отложенные налоговые обязательства	(4)	(3)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	(1)
Кредиты и займы	(70)	(81)
Приобретенные чистые активы	51	51
Доля Компании в чистых активах	51	51
Учетный резерв по общему контролю	69	—
Итого стоимость инвестиции	120	—