

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

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2015 год с заключением
независимого аудитора**

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.....	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2015 год	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год.....	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 год.....	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	10

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету Директоров публичного акционерного общества «Южный Кузбасс»

Аудируемое лицо

Полное наименование головного общества группы организаций – публичное акционерное общество «Южный Кузбасс» (далее – Компания).

Сокращенное наименование – ПАО «Южный Кузбасс».

Государственный регистрационный номер 1024201388661.

Место нахождения: 652877, Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, ул. Юности, 6.

Аудитор

Наименование - ЗАО «ЭНЕРДЖИ КОНСАЛТИНГ/Аудит».

Государственный регистрационный номер 1047717034640.

Место нахождения: 115093, Россия, г. Москва, ул. Павловская, 7.

Член НП «Институт Профессиональных Аудиторов» (ИПАР), основной регистрационный номер 10202014620.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Угольная компания «Южный Кузбасс» и его дочерних предприятий (совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе за 2015 год, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в установленном порядке признанными для применения на территории Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных отклонений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих условиям задания аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Южный Кузбасс» и его дочерних и зависимых предприятий по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с установленными Международными стандартами финансовой отчетности, в установленном порядке признанными для применения на территории Российской Федерации, правилами составления консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

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

- Примечание 30 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается значительная концентрация операций группы со связанными сторонами;
- факт того, что в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства превышают краткосрочные активы на 91 485 668 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 48 542 639 тыс. руб.). Это условие, наряду с другими фактами, изложенными в Примечании 3 (см. «Управление финансовыми рисками») свидетельствует о том, что будущее развитие Группы зависит от способности руководства увеличить ликвидность и долю собственных средств.

Прочие вопросы

Аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Угольная компания «Южный Кузбасс» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, проводился ЗАО «Екатеринбургский Аудит-Центр», которое выразило немодифицированное мнение по указанной отчетности 28 апреля 2015 года.

Виктория Саламатина
Генеральный директор
ЗАО «ЭНЕРДЖИ КОНСАЛТИНГ Аудит»

28.04.2016



ПАО «Южный Кузбасс»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)


	Прим.	на 31 декабря	
		2015 г.	2014г. (скорректировано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	16 955 110	18 930 122
Нематериальные активы	7	3 598 793	3 562 263
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	42 149 489	20 457 038
Инвестиции в ассоциированные компании	8	260 099	243 413
Прочие финансовые активы	9	2 007 726	2 133 874
Отложенные налоговые активы	29	286 246	3 725 038
		65 257 463	49 051 748
Оборотные активы			
Запасы	10	1 179 602	1 552 632
Дебиторская задолженность и займы выданные	11	74 960 361	76 221 348
Авансовые платежи и предоплаты		267 787	239 327
Предоплата по налогу на прибыль		-	394 949
Денежные средства	12	39 406	60 316
Прочие активы		376 156	646 090
		76 823 312	79 114 662
Итого активы		142 080 775	128 166 410
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	20	27 115	27 115
Эмиссионный доход	20	247 327	247 327
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		(33 120 095)	(6 767 824)
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		(32 845 653)	(6 493 382)
Неконтрольные доли участия		3 334 260	3 030 750
Итого капитал		(29 511 393)	(3 462 632)
Долгосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	-	637 521
Обязательства по выплатам работникам, за вычетом текущей части	16	625 201	424 800
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	17	893 009	872 095
Отложенные налоговые обязательства	29	1 764 978	2 037 325
		3 283 188	3 971 741
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	157 593 376	118 629 142
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	14	1 686 657	1 996 599
Кредиторская задолженность и авансы полученные	15	7 037 221	4 880 470
Обязательства по выплатам работникам, текущая часть	16	50 540	46 365
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	17	81 692	92 304
Обязательства по налогу на прибыль		38 299	197 133
Задолженность по НДС и прочим налогам	18	964 356	1 204 411
Прочие обязательства и резервы	19	856 839	610 877
		168 308 980	127 657 301
Итого обязательства		171 592 168	131 629 042
Итого капитал и обязательства		142 080 775	128 166 410



 В.Н. Скудачий

 Управляющий директор

 28 апреля 2016 г.



 С.А. Князева

 Главный бухгалтер

 28 апреля 2016 г.

		2015г.	2014 г. (скорректировано)
Продолжающаяся деятельность	Прим.		
Выручка	22	31 898 062	27 801 449
Себестоимость продаж	23	(21 393 283)	(20 700 873)
Валовая прибыль		10 504 779	7 100 576
Расходы на продажу и распространение	25	(1 528 711)	(2 152 879)
Общие и административные расходы	24	(3 110 056)	(3 457 004)
Прочие операционные доходы	26	240 145	229 343
Прочие операционные расходы	27	(1 204 525)	(2 012 752)
Операционная прибыль (убыток)		4 901 632	(292 716)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		(27 243 087)	(38 518 812)
Финансовые доходы	28	12 359 595	9 308 270
Финансовые расходы	28	(12 197 590)	(7 971 703)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные предприятия	8	16 688	12 565
Прибыль (убыток) до налогообложения		(22 162 762)	(37 462 396)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	29	(3 947 521)	2 811 152
Прибыль (убыток) за отчетный период		(26 110 283)	(34 651 244)
Прибыль (убыток), приходящаяся на:			
собственников материнской компании		(26 416 868)	(34 495 475)
неконтрольные доли участия		306 585	(155 769)
Прочий совокупный доход (расход):			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Актуарные доходы (расходы) по планам с установленными выплатами		(229 303)	284 561
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Чистые (расходы) доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		225 361	(8 019)
Итого совокупный доход (расход) за отчетный год, за вычетом налогов		(26 114 225)	(34 374 702)
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
собственников материнской компании		(26 417 900)	(34 225 786)
неконтрольные доли участия		303 675	(148 916)
Прибыль (убыток) на акцию		(0,723)	(0,960)

ПАО «Южный Кузбасс»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

		на 31 декабря	
		2015 г.	2014 г. (скорректировано)
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(22 162 762)	(37 462 396)
<i>Корректировки на:</i>			
Износ основных средств	6	2 305 951	2 911 245
Финансовые расходы (доходы), нетто	28	(1 633 586)	(1 387 001)
(Положительная)/ отрицательная курсовая разница		27 243 089	38 518 810
Доля в прибыли ассоциированных компаний	8	(16 688)	(12 565)
Прибыль/убыток от выбытия основных средств		21 221	271 381
Прочее (амортизация НМА)		23 851	7 176
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		373 030	2 387 106
Дебиторской задолженности	11	4 722 987	(4 236 156)
Авансовых платежей и предоплатах		(28 384)	(174 794)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		1 450 452	(690 735)
Авансах полученных		64 674	167 997
Кредиторской задолженности по налогам		(5 053)	(164 846)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		12 358 782	135 222
Проценты уплаченные		(3 843 652)	(3 756 331)
Платежи по налогу на прибыль		(609 785)	(910 490)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		7 905 345	(4 531 599)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		3 564 915	6 443 498
Выплаты по приобретению основных средств и нематериальных активов		(583 152)	(329 630)
Возврат займов выданных		16 440 837	28 221 238
Предоставление займов выданных		(26 849 411)	(33 475 553)
Чистое движение по активам, удерживаемым до погашения		388 496	(1 221 112)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(7 038 315)	(361 559)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления кредитов и займов		-	16 135 103
Погашение кредитов и займов		-	(13 554 588)
Платежи по финансовой аренде		(887 561)	(645 801)
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы		(215)	(815)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(164)	(682)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		(887 940)	1 933 217
Чистое (увеличение)/уменьшение денежных средств		(20 910)	(2 959 941)
Денежные средства на начало отчетного периода		60 316	3 020 257
Денежные средства на конец отчетного периода		39 406	60 316

ПАО «Южный Кузбасс»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Приходится на собственников материнской компании

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

Примечания на стр. с 10 по 54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Южный Кузбасс»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

Приходится на собственников материнской компании

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Фонд инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы и прочая совокупная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2013 г.	27 155	171 205	28 260 876	-	(111 191)	28 348 045	3 143 537	31 491 582
Корректировка прошлых периодов	(40)	76 122	(77 328)	(3 402)	(610 178)	(614 826)	36 811	(578 015)
На 31 декабря 2013 г. после корректировки	27 115	247 327	28 183 548	(3 402)	(721 369)	27 733 219	3 180 348	30 913 567
Убыток за отчетный период	-	-	(34 495 475)	-	-	(34 495 475)	(155 769)	(34 651 244)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(8 019)	277 708	269 689	6 853	276 542
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	-	-	-	-	277 708	277 708	6 853	284 561
Доходы/(расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	(8 019)	-	(8 019)	-	(8 019)
Дивиденды	-	-	(815)	-	-	(815)	(682)	(1 497)
На 31 декабря 2014 г.	27 115	247 327	(6 312 742)	(11 421)	(443 661)	(6 493 382)	3 030 750	(3 462 632)

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

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

Место нахождения Компании: 652877 Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, Юности, 6.

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

Страна регистрации и хозяйственной деятельности предприятий Группы – Российская Федерация.

Бенефициарным владельцем Компании является И.В. Зюзин.

Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

Дочерние предприятия	Характер участия в других организациях		Основная деятельность
ОАО «Взрывпром Юга Кузбасса»	Компания предприятие	контролирует	Производство взрывчатых веществ
ОАО «Разрез Томусинский»	Компания предприятие	контролирует	Добыча каменного угля открытым способом
ООО «МИД»	Компания предприятие	контролирует	Издание газет
ООО «СП «Романтика»	Компания предприятие	контролирует	Организация комплексного туристического обслуживания
ООО «ШСС»	Компания предприятие	контролирует	Производство общестроительных работ по строительству электростанций и сооружений для горнодобывающей и обрабатывающей
ОАО «Томусинское энергоуправление»	Компания предприятие	контролирует	Передача электроэнергии

Неконтрольная доля участия вышеперечисленных дочерних компаний, не принадлежащих Группе на 100%, считается не существенной.

2.1 Изменения, внесенные в консолидированную финансовую отчетность

	Ранее отраженные за 2014 г.	Корректировки	За 2014 г. после корректировок
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	19 131 772	(201 650)	18 930 122
Нематериальные активы	3 562 263	-	3 562 263
Дебиторская задолженность и займы выданные	20 457 464	(426)	20 457 038
Инвестиции в ассоциированные компании	234 302	9 111	243 413
Прочие финансовые активы	2 140 489	(6 615)	2 133 874
Отложенные налоговые активы	1 763 840	1 961 198	3 725 038
	47 290 130	1 761 618	49 051 748
Оборотные активы			
Запасы	1 573 085	(20 453)	1 552 632
Дебиторская задолженность и займы выданные	76 487 489	(266 141)	76 221 348
Авансовые платежи и предоплаты	-	239 327	239 327
Предоплата по налогу на прибыль	394 962	(14)	394 949
Денежные средства	60 314	3	60 316
Прочие активы	1 060 513	(414 423)	646 090
	79 576 363	(461 701)	79 114 662
Итого активы	126 866 493	1 299 917	128 166 410
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	27 155	(40)	27 115
Эмиссионный доход	171 205	76 122	247 327
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	(5 916 511)	(851 313)	(6 767 824)
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	(5 718 151)	(775 231)	(6 493 382)
Неконтрольные доли участия	3 061 927	(31 177)	3 030 750
Итого капитал	(2 656 224)	(806 408)	(3 462 632)
Долгосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	637 521	637 521
Обязательства по выплатам работникам, за вычетом текущей части	412 670	12 130	424 800
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	875 268	(3 173)	872 095
Отложенные налоговые обязательства	-	2 037 325	2 037 325
	1 287 938	2 683 803	3 971 741
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	120 221 554	(1 592 412)	118 629 142
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	-	1 996 599	1 996 599
Кредиторская задолженность и авансы полученные	5 104 415	(223 945)	4 880 470
Обязательства по выплатам работникам, текущая часть	64 739	(18 374)	46 365
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	89 131	3 173	92 304
Обязательства по налогу на прибыль	282 624	(85 491)	197 133
Задолженность по НДС и прочим налогам	1 916 943	(712 532)	1 204 411
Прочие обязательства и резервы	555 373	55 504	610 877
	128 234 779	(577 478)	127 657 301
Итого обязательства	129 522 717	2 106 325	131 629 042
Итого капитал и обязательства	126 866 493	1 299 917	128 166 410

	Ранее отраженные за 2014 г.	Корректировки	За 2014 г. после корректировок
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	24 114 077	3 687 372	27 801 449
Себестоимость продаж	(16 254 723)	(4 446 150)	(20 700 873)
Валовая прибыль	7 859 354	(758 778)	7 100 576
Расходы на продажу и распространение	(2 058 193)	(94 686)	(2 152 879)
Общие и административные расходы	(4 503 402)	1 046 398	(3 457 004)
Прочие операционные доходы	4 206 130	(3 976 787)	229 343
Прочие операционные расходы	(5 311 788)	3 299 036	(2 012 752)
Операционная прибыль (убыток)	192 101	(484 817)	(292 716)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	(39 354 803)	835 991	(38 518 812)
Финансовые доходы	9 437 509	(129 239)	9 308 270
Финансовые расходы	(8 080 996)	109 293	(7 971 703)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные предприятия	7 539	5 026	12 565
(Убыток) до налогообложения	(37 798 650)	336 254	(37 462 396)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	3 404 360	(593 208)	2 811 152
Прибыль (убыток) за отчетный период	(34 394 291)	(256 953)	(34 651 244)
(Убыток), приходящаяся на:			
собственников материнской компании	(34 307 504)	(187 971)	(34 495 475)
неконтрольные доли участия	(86 787)	(68 982)	(155 769)
Прочий совокупный доход (расход)			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Актуарные доходы (расходы) по планам с установленными выплатами	247 216	37 345	284 561
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Чистые (расходы) доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(8 019)	(8 019)
Итого совокупный доход (расход) за отчетный год, за вычетом налогов	(34 147 074)	(227 628)	(34 374 702)
Итого совокупный убыток, приходящийся на:			
собственников материнской компании	(34 066 195)	(159 591)	(34 225 786)
неконтрольные доли участия	(80 880)	(68 036)	(148 916)

В связи с изменениями в подходах учета и классификации, а также выявленных за предыдущие отчетные периоды ошибок настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за 2015 год, отличается от утвержденной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Выше приведены соответствующие изменения в консолидированной финансовой отчетности и пояснения к ним.

Внесение указанных корректировок не оказало существенного влияния на отчет о движении денежных средств.

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Дочерние предприятия

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

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

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

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

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

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

Неконтрольные доли участия

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

Ассоциированные компании

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

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

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

2.3 Существенные положения учетной политики

2.3.1 Основные средства

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

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

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

обесценения.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3.2 Аренда

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

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

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

Группа в качестве арендодателя

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

2.3.3 Лицензии на добычу полезных ископаемых

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

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

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

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

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

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

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

2.3.4 Запасы

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

2.3.5 Обесценение активов

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

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

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

В случае наличия любого признака обесценения Группа определяет возмещаемую стоимость актива, а потом проводит тестирование актива на обесценение, предполагающее сравнение его балансовой

стоимости с возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую величину из: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования.

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

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

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

2.3.6 Финансовые инструменты

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

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного актива.

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

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

Исходными данными для оценки справедливой стоимости актива могут вступать:

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

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

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

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

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

2.3.7 Финансовые активы, не являющиеся производными

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли
- (б) инвестиции, удерживаемые до погашения
- (в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и
- (г) займы и дебиторская задолженность.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. Группа не имела финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

б) Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

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

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

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

в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

з) Займы и дебиторская задолженность

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

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

Снижение стоимости финансовых активов

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

наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Для долевых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочей совокупной прибыли. Восстановление резервов, относящихся к финансовым активам, учитываемым по балансовой стоимости, не производится.

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

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

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

2.3.9 Кредиты и займы

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

2.3.10 Торговая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

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

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

2.3.11 Вознаграждения сотрудников***Пенсионное обеспечение и прочие льготы для лиц пенсионного возраста***

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли в качестве резерва по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в составе расходов на оплату труда таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока службы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств. Актуарные прибыли и убытки в отношении активов и обязательств, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочей совокупной прибыли в том периоде, в котором они возникают (см. Примечание 17). Стоимость прошлых услуг немедленно признается в составе прибыли и убытков в тот момент, когда они возникают за период, в котором пенсионный план изменялся. Активы плана отражаются по справедливой стоимости с учетом определенных ограничений. Справедливая стоимость активов пенсионного плана основывается на рыночных ценах. Если рыночная стоимость активов пенсионного плана не определяется, то справедливая стоимость активов рассчитывается с помощью различных оценочных методик, включая использование дисконтированных ожидаемых денежных потоков, рассчитанных с применением ставки дисконтирования, которая отражает и риск, связанный с активами пенсионного плана, и ожидаемой датой реализации или выбытия этих активов.

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

Расходы на социальные нужды

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

2.3.12 Признание выручки

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

2.3.13 Финансовые доходы и расходы

Процентный доход и расход отражаются в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о совокупной прибыли по всем процентным финансовым инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. В состав процентного дохода

входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а процентный доход после этого признается на основе той же эффективной процентной ставки.

2.3.14 Резервы предстоящих расходов и платежей

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

2.3.15 Отложенный налог на прибыль

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

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

2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

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

Консолидация дочерних обществ

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

Оценка справедливой стоимости приобретений

При учете объединений компаний, цена приобретения, уплаченная за приобретение компании, относится на ее активы и обязательства на основании расчетной справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения. Превышение цены

приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых материальных и идентифицируемых нематериальных активов отражается как гудвилл. Значительная доля профессионального суждения задействована в оценке индивидуальной справедливой стоимости основных средств и идентифицируемых нематериальных активов.

Оценки, использованные для определения справедливой стоимости, основываются на допущениях, которые считаются обоснованными, но являются неопределенными по своей сути. Соответственно, фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых результатов, использованных для определения справедливой стоимости.

В декабре 2014 года Группой была приобретена 100% доли в уставном капитале ООО «База отдыха Душкачан» за 2 740 тыс. руб. при фактически нулевой стоимости чистых активов. Сумма отрицательного гудвила в размере 2 754 тыс. руб. была признана в составе убытка Отчета о совокупном доходе.

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Аренда

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

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой заключены соглашения об операционной аренде земельных участков, помещений и оборудования с предприятиями и исполнительными органами власти городов и районов Кемеровской области, договорная стоимость имущества по которым составила 91 897 339 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 87 410 513 тыс. руб.) (Примечание 14).

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря:

	<u>2015 г.</u>
Менее 1 года	1 447 039
От 1 до 5 лет	5 689 263
Свыше 5 лет	45 632 683
	<u>52 768 985</u>

Финансовая аренда

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

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

Обесценение основных средств

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

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность Группы с учетом резерва по сомнительной задолженности составила 74 960 361 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 76 221 348 тыс. руб.). Основную сумму резерва составляет резерв, созданный на задолженность связанных сторон. Возможность взыскания данной дебиторской задолженности в большей степени зависит от эффективности принятых мер менеджментом Группы, а также других действий, находящихся за пределами контроля со стороны Группы. Возможность взыскания прочей дебиторской задолженности Группы определена на основе условий и информации, имеющихся на отчетную дату.

Затраты на восстановление участков проведения работ и охрану окружающей среды

Затраты на восстановление участков проведения работ, которые могут возникнуть в конце срока эксплуатации каких-либо производственных объектов Группы, признаются при наличии текущего правового или добровольно принятого на себя обязательства, возникшего в результате событий прошлых периодов, и вероятности оттока ресурсов в связи с необходимостью погасить такое обязательство, а также при наличии возможности дать обоснованную оценку данному обязательству. Стоимость амортизируется линейным способом в течение всего срока эксплуатации этих активов с отнесением в состав прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию актива, которые являются результатом изменений в оценке сроков или величины оттока денежных средств, или изменений в ставке дисконта приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. МСФО предусматривают отражение обязательств в отношении таких затрат. Расчет суммы таких обязательств и определение времени их возникновения в значительной степени являются оценочными. Такая оценка основывается на анализе затрат и технических решений, базирующихся на существующих технологиях, и выполняется в соответствии с действующим на данный момент законодательством об охране окружающей среды. Обязательства по восстановлению участков проведения работ могут меняться в связи с изменением законов и норм, а также изменением их толкования. По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства по восстановлению участков проведения работ и охрану окружающей среды составили 974 701 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 964 399 тыс. руб.).

Учет активов и обязательств пенсионного плана

Оценка обязательств пенсионного плана основана на использовании актуарных методик и допущений (см. Примечание 17). Фактические результаты могут отличаться от расчетных и оценки Группы могут быть скорректированы в будущем исходя из изменений экономического и финансового положения.

Руководство применяет суждения относительно выбранных моделей, объемов потоков денежных средств и их распределения во времени, а также других показателей, включая ставку дисконта. Признание активов пенсионного плана ограничено оценкой текущей стоимости будущих выгод, доступных для Группы в рамках данного плана. Стоимость будущих выгод определяется на основе актуарных методик и предположений.

Условные факты хозяйственной деятельности и договорные обязательства

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

В декабре 2014 года Группа получила от Сбербанк РФ (далее – Банк) уведомление о проведении конвертации рублевых обязательств по действующим кредитным договорам о кредитных линиях № 5593 от 09.10.12 г., № 5594 от 09.10.12 г., № 8507 от 09.10.12 г., № 8508 от 09.10.12 г. в валютные, при этом в качестве обоснования конвертации указано соглашение о новации, подписанное сторонами. В марте 2015 года Группа обратилась в Арбитражный суд города Москвы в иском о признании соглашения о новации недействительным.

По состоянию на 18 декабря 2015 года были подписаны мировые соглашения, в соответствии с которыми Группа признает задолженность в размере 175 254 тыс. долл. США и в размере 1 634 564 тыс. руб., 278 364 тыс. долл. США и в размере 1 740 474 тыс. руб., в размере 228 343 тыс. долл. США и в размере 51 993 тыс. долл. США, включая задолженность по основному долгу, начисленные проценты и задолженность по неустойке (см. Примечание 13).

Группа начислила резерв под условные факты хозяйственной деятельности по состоянию 31 декабря 2014 года 38 337 тыс. руб. В течение 2015 года Группой был использован резерв на общую сумму 29 791 тыс. руб. и восстановлен на сумму 8 546 тыс. руб.

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

- по договору о кредитной линии № K2600/10-0709ЛВ/ДООО от 07.02.2011 с ОАО Банк ВТБ и создан резерв на сумму 247 842 тыс. руб.;
- по договорам невозобновляемых кредитных линий № 5593 от 09.10.12, № 5594 от 09.10.12, № 8507 от 09.10.12, № 8508 от 09.10.12 и создан резерв на общую сумму 267 682 тыс. руб.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

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

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

Руководство Группы оценивает, что вероятные налоговые риски по состоянию на 31 декабря 2015 отсутствуют (на 31 декабря 2014 года: 222 920 тыс. руб.). В течение 2015 года, Группой был использован резерв по оценочным налоговым обязательствам на общую сумму 194 794 тыс. руб. в

результате признания судом налоговых обязательств не в пользу Группы. По риску на сумму 28 126 тыс. руб., созданное оценочное обязательство в российской отчетности, в результате признания судом позиции в пользу Группы было списано. Данные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года полностью погашены.

Во втором полугодии 2015 года выдана гарантия для обеспечения исполнения обязательств Группы перед МРИ ФНС по возврату в бюджет суммы НДС, излишне полученной в результате возмещения НДС в заявительном порядке за 2 квартал 2015 года на сумму 269 043 тыс. руб. освобождение по которой получено в октябре 2015 года.

В ноябре 2015 года выдана гарантия для обеспечения исполнения обязательств Группы перед МРИ ФНС по возврату в бюджет суммы НДС, излишне полученной в результате возмещения НДС в заявительном порядке за 3 квартал 2015 года на сумму 91 516 тыс. руб., освобождение по которой получено в феврале 2016 года.

3. Управление финансовыми рисками

Условия осуществления деятельности

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в отчетном периоде. В результате, в течение 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,18 руб. до 72,88 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ, которая к концу 2014 года была увеличена до 17 годовых, была уменьшена до 11% в отчетном периоде;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими периодами.

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

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

Валютный риск

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

В Группе существует валютный риск ввиду наличия задолженности, которая выражена в иностранной валюте (см. Примечание 14). Группа является заемщиком на кредитном рынке. Частично займы

Группы номинированы в долларах США и Евро. Текущие обязательства по обслуживанию этих займов также выражены в долларах США и Евро. В связи со значительным ростом курса валют в конце 2014 г. влияние фактора валютного риска на результат финансово-хозяйственной деятельности Группы является значительным. Эффект изменения курса валют в результате девальвации рубля в 4 квартале 2014 года привел к существенному убытку за 2014 год на сумму 38 518 812 тыс. руб. В 2015 году вследствие дальнейшего понижения курса убыток от отрицательных курсовых разниц составил 27 243 087 тыс. руб.

Кредитный риск

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

Рыночный риск

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

На 31 декабря 2015 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 037 221	-	-
Кредиты и займы	157 593 376	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 686 657	-	-
Итого	166 317 254	-	-

На 31 декабря 2014 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 880 470	637 521	-
Кредиты и займы	118 629 142	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 996 599	-	-
Итого	125 506 211	637 521	-

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

Раскрытие в отношении капитала

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

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

а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2015 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам
 Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников
 (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

Поправка относится к взносам работников или третьих сторон в пенсионные планы с установленными выплатами и разъясняет учет таких взносов. Поправка разделяет взносы, связанные с услугами только в периоде оказания услуг и связанными с услугами более чем в одном периоде. Целью поправки является облегчение учета взносов, независимых от числа лет службы работников, например взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Организации с планами, требующими взносов в зависимости от оказанных услуг, должны признавать выгоду от таких взносов на протяжении сроков работы работников.

Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2010-2012 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

Включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе долевых инструментов - разъясняет условия надления правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий надления правами.

МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса – разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление, а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевые инструменты, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки.

МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты – требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные

сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования незначителен.

МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 Связанные стороны – разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2011-2013 годов)

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 июля 2014 года или после этой
даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 1 Первое применение МСФО – Основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать:

- МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или
- Один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости – разъясняет, что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционная недвижимость – разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса – требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Поправка к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность
Учет приобретенных долей в совместных операциях

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

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

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

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

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

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

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

Разъяснение допустимых методов амортизации

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

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

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

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

Группа ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

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

Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию

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

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

<p>или совместное предприятие (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p><i>Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.</i></p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевым методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений. <i>Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.</i></p>
<p>Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов) (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Включает поправки к: МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи. МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия</p> <ul style="list-style-type: none"> - Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности. - Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.
	<p>МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.</p>

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

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

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

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

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

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1
Представление Финансовой
Отчетности

Инициатива по Раскрытиям

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

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

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная
Финансовая отчетность,
МСФО (IFRS) 12 Раскрытие

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

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах рублей, если

Информации об Участии в Других Предприятиях, и к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия	- отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации	- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

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

5. Информация по сегментам

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

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

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

За 2015 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключение	Консолидировано
Выручка						
Внешняя реализация	28 329 536	2 992 071	576 455	31 898 062	-	31 898 062
Между сегментами	2 757 520	202 280	1 770 287	4 730 087	(4 730 087)	-
Выручка-всего	31 087 056	3 194 351	2 346 742	36 628 149	(4 730 087)	31 898 062
Финансовые результаты						
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	2 260 884	19 803	3 815	2 284 502	-	2 284 502
Процентные доходы	12 138 865	-	59 474	12 198 339	(59 474)	12 198 339
Процентные расходы	10 298 789	-	-	10 298 789	59 474	10 358 263
Расходы по налогу на прибыль	3 940 169	6 166	1 188	3 947 523	-	3 947 523
Операционные активы	84 929 717	-	1 258 019	86 187 736	(9 364 424)	76 823 312
Операционные обязательства	158 521 600	-	546 329	159 058 929	(9 250 051)	168 308 980

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

За 2014 г.	Производство угольной продукции	Реализация ТМЦ	Оказание услуг и прочие виды деятельности	Итого по сегментам	Корректировки и исключение	Консолидировано
Выручка						
Внешняя реализация	24 124 446	2 666 646	1 010 357	27 801 449	-	27 801 449
Между сегментами	2 624 478	174 803	1 804 544	4 603 825	(4 603 825)	-
Выручка-всего	26 748 924	2 841 449	2 814 901	32 405 274	(4 603 825)	27 801 449
Финансовые результаты						
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	2 728 634	24 743	9 375	2 762 752	-	2 762 752
Процентные доходы	9 143 945	-	52 314	9 196 259	(52 314)	9 196 259
Процентные расходы	7 557 301	-	-	7 557 301	52 314	7 609 615
Расходы по налогу на прибыль	(2 824 647)	9 787	3 708	(2 811 152)	-	(2 811 152)
Операционные активы	86 570 539	-	827 100	87 397 639	(8 282 978)	79 114 661
Операционные обязательства	118 899 549	-	521 203	119 420 752	(8 236 549)	127 657 301

б. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Добывающие активы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2014 г.	165 267	4 630 004	19 014 398	5 354 393	62 347	2 759 628	7 116 422	39 102 459
Поступления	-	151 905	1 295 123	93 447	4 959	38 010	880 452	2 463 896
Выбытия	(189)	(11 694)	(148 713)	(237 235)	(1 353)	(7 291)	(2 018 958)	(2 425 433)
На 31 декабря 2015 г.	165 078	4 770 215	20 160 808	5 210 605	65 953	2 790 347	5 977 916	39 140 922
Износ								
На 31 декабря 2014 г.	-	(2 487 036)	(12 526 910)	(3 669 585)	(48 720)	(1 440 087)	-	(20 172 338)
Начисление износа	-	(91 910)	(1 700 297)	(530 271)	(4 509)	(23 241)	-	(2 350 228)
Выбытия	-	10 255	83 110	236 878	1 250	5 261	-	336 754
На 31 декабря 2015 г.	-	(2 568 691)	(14 144 097)	(3 962 978)	(51 979)	(1 458 067)	-	(22 185 812)

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Земля	Здания и сооружения	Машин и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Добывающие активы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2013 г.	165 267	4 624 978	19 059 049	5 576 096	74 863	2 779 620	5 892 112	38 171 985
Поступления	-	9 291	693 452	15 053	207	-	1 630 603	2 348 606
Выбытия	-	(4 265)	(738 103)	(236 756)	(12 723)	(19 992)	(406 293)	(1 418 132)
На 31 декабря 2014 г.	165 267	4 630 004	19 014 398	5 354 393	62 347	2 759 628	7 116 422	39 102 459
Износ								
На 31 декабря 2013 г.	-	(2 277 831)	(11 350 965)	(3 549 460)	(46 659)	(1 416 717)	-	(18 641 632)
Начисление износа	-	(211 361)	(1 674 048)	(409 350)	(5 014)	(23 582)	-	(2 323 355)
Выбытия	-	2 156	498 103	289 225	2 953	212	-	792 649
На 31 декабря 2014 г.	-	(2 487 036)	(12 526 910)	(3 669 585)	(48 720)	(1 440 087)	-	(20 172 338)
Чистая балансовая стоимость								
На 31 декабря 2013 г.	165 267	2 347 147	7 708 084	2 026 636	28 204	1 362 903	5 892 112	19 530 353
На 31 декабря 2014 г.	165 267	2 142 968	6 487 488	1 684 808	13 628	1 319 541	7 116 422	18 930 122
На 31 декабря 2015 г.	165 078	2 201 524	6 016 711	1 247 627	13 974	1 332 280	5 977 916	16 955 110

Активы, переданные в качестве обеспечения

Земельный участок, здания и оборудование, имеющие балансовую стоимость равную 1 153 871 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 года: 1 316 136 тыс. руб.) рассматриваются как залог первой очереди для обеспечения банковских кредитных линий и процентных займов Группы (Примечание 13).

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

Процентные ставки по обязательствам по договорам финансовой аренды фиксированы на даты заключения договоров и составляют от 4% до 10% годовых. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость основных средств, приобретенных по договорам финансового лизинга составила 2 227 266 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 668 249 тыс. руб.).

В составе основных средств были капитализированы авансовые платежи и предоплаты по объектам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма капитализированных авансовых платежей и предоплат составила 579 289 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 058 018 тыс. руб.).

7. Нематериальные активы

	Лицензии на недропользование	Лицензии прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2014 года	3 656 878	12 304	3 669 182
Поступления	70 812	6 732	77 544
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2015 года	3 727 690	19 036	3 746 726
Амортизация и убыток от обесценения			
На 31 декабря 2014 года	(104 685)	(2 234)	(106 919)
Начисленная амортизация за период	(31 242)	(9 772)	(41 014)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2015 года	(135 927)	(12 006)	(147 933)
	Лицензии на недропользование	Лицензии прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2013 года	3 652 255	11 537	3 663 793
Поступления	4 623	767	5 389
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2014 года	3 656 878	12 304	3 669 182
Амортизация и убыток от обесценения			
На 31 декабря 2013 года	(62 936)	(87)	(63 023)
Начисленная амортизация за период	(41 749)	(2 147)	(43 896)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2014 года	(104 685)	(2 234)	(106 919)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2014 года	3 552 193	10 070	3 562 263
На 31 декабря 2015 года	3 591 763	7 030	3 598 793

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

8. Инвестиции в ассоциированные компании

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

Название	Вид деятельности	Соотношение долей участия в уставном капитале по состоянию	
		на 31 декабря	
		2015г.	2014г.
ОАО «ТРМЗ»	Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства	25%	25%
АО «ТПТУ»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	39.96%	39.96%

Обобщенная финансовая информация (существенные ассоциированные компании):

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
	Внеоборотные активы	62 749
Оборотные активы	440 131	385 280
Долгосрочные обязательства	(14 410)	(14 404)
Краткосрочные обязательства	(148 797)	(106 135)
Чистые активы	339 673	328 647
Текущая стоимость инвестиций	84 918	82 162
	2015 г.	2014 г.
Выручка	701 791	615 691
Прибыль до налогообложения	15 529	4 811
Чистая прибыль	11 028	2 174
Доля участия в прибыли	2 757	544

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
	Внеоборотные активы	222 772
Оборотные активы	282 075	229 592
Долгосрочные обязательства	(4 847)	(5 775)
Краткосрочные обязательства	(61 608)	(57 480)
Чистые активы	438 392	403 530
Текущая стоимость инвестиций	175 181	161 251
	2015 г.	2014 г.
Выручка	389 480	396 709
Прибыль до налогообложения	45 575	39 909
Чистая прибыль	34 862	30 082
Доля участия в прибыли	13 931	12 021

9. Прочие финансовые активы

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 713 778	2 066 841
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные:		
- по справедливой стоимости	293 625	66 825
- по себестоимости	323	208
Прочие финансовые активы	2 007 726	2 133 874

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа владела 2,56% доли в акционерном капитале ПАО «ЧМК» (81 000 штук). Группа учитывает эту инвестицию по справедливой стоимости в составе прочих финансовых активов и классифицирует как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, поскольку она приобрела менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительного влияния на компанию.

10. Запасы

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	529 109	946 725
Сырье и приобретенные запчасти	611 562	673 552
Незавершенное производство	101 281	77 988
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(62 350)	(145 633)
Итого запасов по наименьшей себестоимости и чистой стоимости реализации	1 179 602	1 552 632

В течение 2014 года снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации было отражено в составе себестоимости продукции в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в размере 77 766 тыс. руб. В 2015 года в результате роста цен на продукцию, снижение стоимости запасов было восстановлено и отражено в виде дохода в составе себестоимости продукции в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в размере 83 283 тыс. руб.

11. Дебиторская задолженность и займы выданные

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Долгосрочная		
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	42 126 661	20 423 601
Третьих сторон	22 828	33 437
Долгосрочные займы выданные	42 149 489	20 457 038

Краткосрочная		
Дебиторская задолженность, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	9 340 668	11 744 138
Ассоциированных компаний	4 048	7 228
Третьих сторон	77 563	438 601
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	513 805	359 030
Резерв сомнительной задолженности	(103 949)	(101 492)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 832 135	12 447 505
Займы выданные, в том числе:		
Связанных сторон (Примечание 30)	65 264 137	63 935 899
Третьих сторон	185 008	14 080
Резерв сомнительной задолженности	(320 919)	(176 136)
Краткосрочные займы выданные	65 128 226	63 773 843

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

По состоянию на 31 декабря 2015 года торговая и прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 9 832 135 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 12 447 505 тыс. руб.) была частично обесценена, и под нее был создан резерв на обесценение согласно учетной политике Группы в размере 103 949 тыс. руб. (на 31 декабря 2014г.: 101 492 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 года в отношении дебиторской задолженности и займов выданных связанным сторонам был создан резерв сомнительной задолженности в сумме 373 136 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 195 947 тыс. руб.). Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость выданных займов приблизительно равна их балансовой стоимости. Процентные ставки по выданным займам варьируются в диапазоне: по рублевым займам – от 12.06% до 20.52%, по валютным – от 3.42% до 12.44%.

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

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

Резерв на обесценение дебиторской задолженности и займам выданным:

	2015 г.	2014 г.
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности и займов выданных на начало периода	277 628	266 535
Начисление и восстановление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности и займов выданных	147 240	11 093
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности и займов выданных на конец периода	424 868	277 628

12. Денежные средства

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в кассе	267	280
Денежные средства на счетах в банках	39 139	60 036
	39 406	60 316

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года денежные средства с ограничением использования у Группы отсутствовали.

Примечание, дополняющее отчет о движении денежных средств

Из состава отчета о движении денежных средств было исключено немонетарное движение задолженности, возникшее в результате перевода долга ООО «МЕЧЕЛ-ЭНЕРГО» в соответствии с договором № 2612-196-К-3 между Группой (Новый должник) и АО «Газпромбанк» на сумму 2 267 016 тыс. руб.

13. Кредиты и займы

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Краткосрочные				
Банковские кредиты:				
- обеспеченные	98 448 540	96 253 726	72 677 205	72 807 085
- необеспеченные	59 144 836	61 483 325	45 951 937	46 034 057
Итого кредиты и займы	157 593 376	157 737 051	118 629 142	118 841 142

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	Процентные ставки	на 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Плавающие процентные ставки			
Руб.	14.5% -33.13% (*)	15 046 988	1 710 459
Доллар США	1.63% - 7.59%	91 560 279	29 008 324
Евро	5,49%-2.67%	212 251	176 437
Фиксированные процентные ставки			
Руб.	10.1% - 14%	2 358 640	52 876 675
Доллар США	7.50%	48 415 218	34 857 247
		157 593 376	118 629 142

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

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года краткосрочные кредиты и займы были обеспечены залогом основных средств и ценных бумаг (акции ПАО «Южный Кузбасс»), предоставленными Материнской компанией (ОАО «Мечел – Майнинг»). По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года стоимость заложенных основных средств составила 1 316 136 тыс. руб.

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

В результате пролонгации ряда кредитных договоров Группой Кредиторам были уплачены дополнительные расходы в виде комиссий и страховых премий. Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года были отражены Группой за вычетом вышеуказанных расходов. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма дополнительных расходов по кредитам и займам, уменьшающая кредитные обязательства составила 143 675 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 212 000 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не удовлетворяла многим основным финансовым ограничительным условиям, поэтому основные кредиторы досрочно потребовали возврата долгосрочной задолженности. При этом оставшиеся кредиторы также могут воспользоваться указанным правом. По указанной причине по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года вся долгосрочная задолженность, в рублевом эквиваленте равная сумме 36 641 899 тыс. руб. и 89 110 031 тыс. руб. соответственно, была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств.

В декабре 2014 года обменный курс рубля к доллару, рассчитанный Чикагской товарной биржей, публикуемый на странице Ассоциации трейдеров развивающихся рынков (EMTA) в системе Reuters,

превысил 50.00 руб. за 1 доллар США, в результате чего кредиты были конвертированы в доллары США. На 31 декабря 2014 года сумма задолженности по кредитам составила 677 981 тыс. долл. США (38,1 млрд. руб.). В 2014 году зафиксирован убыток в размере 17 млрд. руб., возникший в результате конвертации (Примечание 3 «Валютный риск»), а также были доначислены проценты по конвертируемым кредитным договорам в сумме 313 497 тыс. руб., которые были отражены в составе убытков в Отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 18 декабря 2015 года были подписаны мировые соглашения, в соответствии с которыми Группа признает задолженность в размере 175 254 тыс. долл. США и в размере 1 634 564 тыс. руб., 278 364 тыс. долл. США и в размере 1 740 474 тыс. руб., в размере 228 343 тыс. долл. США и в размере 51 993 тыс. долл. США, включая задолженность по основному долгу, начисленные проценты и задолженность по неустойке.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе обеспеченных банковских кредитов отражена сумма задолженности, возникшая в соответствии с договором о переводе долга № 2612-196-К-3 от 4 декабря 2015 года, в соответствии с которым ООО «Мечел – Энерго» передает все обязательства по возврату части основного долга, процентов на передаваемую часть, начисленных до даты передачи долга, а также процентов на передаваемую часть основного долга и неустойки за неисполнение переданного обязательства, начисляемых после передачи долга, в размере 2 282 487 тыс. руб. по номиналу.

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

- по договору о кредитной линии № K2600/10-0709ЛВ/ДООО от 07.02.2011 с ОАО Банк ВТБ и создан резерв на сумму 247 842 тыс. руб.;
- по договорам невозобновляемых кредитных линий № 5593 от 09.10.12, № 5594 от 09.10.12, № 8507 от 09.10.12, № 8508 от 09.10.12 и создан резерв на общую сумму 267 682 тыс. руб.

В течение 2015 года новых траншей не было.

14. Обязательства по финансовой аренде

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

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	2015 г.	2014 г.
Менее 1 года	(1 686 657)	(1 996 599)
От 1 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	-	-
	(1 686 657)	(1 996 599)

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

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов:

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Производственные машины и оборудование	2 264 645	2 422 442
Транспортное оборудование и транспортные средства	1 996 082	1 876 897
Минус: накопленная амортизация	(2 003 264)	(1 631 090)
Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды	2 227 266	2 668 249

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	на 31 декабря		на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Менее 1 года	1 449 859	2 236 385	1 307 807	1 887 285
Проценты за просроченные платежи	368 850	109 314	368 850	109 314
Финансовые расходы	(132 052)	(349 100)	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	1 317 807	1 887 285	-	-

15. Кредиторская задолженность и авансы полученные

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

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность:		
связанных сторон (Примечание 30)	1 102 751	706 836
ассоциированных компаний	42 586	37 457
третьих сторон	1 983 887	2 267 286
Прочая кредиторская задолженность:		
связанных сторон (Примечание 30)	1 758 104	781 112
ассоциированных компаний	85 457	171 000
третьих сторон	1 809 508	573 407
расчеты с персоналом	225 653	248 286
Авансы полученные:		
связанных сторон (Примечание 30)	12 224	74 919
ассоциированных компаний	-	71
третьих сторон	17 051	20 096
	7 037 221	4 880 470
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность третьих сторон	-	637 521
Итого	7 037 221	5 517 991

В составе долгосрочной торговой кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года отражено обязательство за приобретенные основные средства в рассрочку перед ОАО «Уралмашзавод». Данное обязательство отражено по дисконтированной стоимости с учетом внутренней эффективной ставки процента, которая составляла 9.40%. По состоянию на 31 декабря 2015 года вышеуказанное обязательство является краткосрочным.

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

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

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

Выплата негосударственной пенсии производится через негосударственный пенсионный фонд ежемесячно, пожизненно. Право на получение негосударственной пенсии имеет пенсионер компании, имеющий непрерывный стаж работы не менее 20 лет. Размер негосударственной пенсии определяется как сумма минимальной негосударственной пенсии (220 рублей в месяц) плюс надбавки за

непрерывный стаж на одном предприятии компании 30 лет и более (0,5 минимальной негосударственной пенсии), наличие ведомственной и государственной наград (от 0,5 до 1,0 минимальной негосударственной пенсии). Максимальный размер негосударственной пенсии установлен в размере 550 рублей в месяц.

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

Процентный риск – Снижение процентной ставки повысит обязательства пенсионного плана.

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

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

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

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования	9,70%	11,50%
Рост назначаемых пенсий (до начала выплат)	7,10%	8,90%
Рост величины ежемесячной материальной помощи	5,00%	5,00%
Ставка, использованная для расчета аннуитета	5,00%	5,00%
Текущность кадров	В зависимости от возраста: уменьшение с 20% в возрасте 20 лет до 2% по достижении пенсионного возраста	В зависимости от возраста: уменьшение с 20% в возрасте 20 лет до 2% по достижении пенсионного возраста

Анализ чувствительности по состоянию на 31 декабря 2015 года, %:

	2015 г.
Уменьшение выбранной ставки дисконтирования	8,35%
Увеличение выбранного уровня роста заработной платы	3,04%
Рост ставки инфляции	4,93%
Увеличение уровня текущести	(7,14)%

Прогноз будущих финансовых потоков приведен ниже:

	На 31 декабря 2015 г.
Менее 1 года	50 539
От 1 до 5 лет	276 681
Свыше 5 лет	382 754
Итого	709 974

На 31 декабря 2015 года чистые прогнозируемые обязательства по выплата пенсий и обязательства по выплата других пособий по окончании трудовой деятельности составили 675 741 тыс. руб. (на 31.12.2014 г.: 471 165 тыс. руб.).

Изменения приведенной стоимости обязательств программ с установленными выплатами представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Прогнозируемые обязательства на начало периода	471 165	721 368
Стоимость вклада за текущий период	26 363	25 011
Процентные расходы	54 185	56 989
Актуарные (прибыли)/убытки	229 303	(284 561)
Выплаты по программе	(105 275)	(47 642)
Прогнозируемые обязательства на конец периода	675 741	471 165

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:
на 31 декабря

	2015 г.	2014 г.
Обязательства по выплатам работникам, за вычетом текущей части	625 201	424 800
Обязательства по выплатам работникам, текущая часть	50 540	46 365
Чистая отражаемая величина	675 741	471 165

17. Обязательства по выбытию активов

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

В таблице ниже представлены обязательства по выбытию активов:

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Краткосрочные обязательства по выбытию активов	893 009	872 095
Долгосрочные обязательства по выбытию активов	81 692	92 304
Итого обязательства по выбытию активов на конец периода	974 701	964 399

18. Задолженность по НДС и прочим налогам

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Основная сумма долга по НДС, НДСПИ	296 112	421 344
Основная сумма долга во внебюджетные фонды	489 878	337 146
Пени, штрафы	74 076	366 825
Прочее	104 290	79 096
	964 356	1 204 411

19. Прочие обязательства

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Начисления по неиспользованным отпускам	284 269	348 691
Резерв по налоговым рискам (см. Примечание 2.4)	-	222 920
Резерв под условные факты хозяйственной деятельности (см. Примечание 2.4)	571 050	38 337
Прочие начисления	1 520	929
Всего прочих обязательств	856 839	610 877

20. Капитал

Начиная с 2002 по 2007 гг. активно шла реорганизация Компании путем присоединения дочерних предприятий Компании, происходили изменения в уставном капитале за счет конвертации акций номиналом 4 копейки. В результате сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года составляет 1 444 тыс. руб.

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

	на 31 декабря					
	2015г.			2014 г.		
	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	36 109 217	0, 04	27 115	36 109 217	0,04	27 115
Итого акционерный капитал	36 109 217	0, 04	27 115	36 109 217	0, 04	27 115

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

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

Эмиссионный доход включает в себя превышение средств, поступивших в прошлых периодах в результате размещения акций, над номинальной стоимостью этих акций. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года эмиссионный доход составляет 171 204 тыс. рублей.

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала, скорректированного с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года составляет 27 115 тыс. руб.

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

Дивиденды

Годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение в связи с получением Группой убытка по итогам 2014 года прибыль не распределять, в том числе дивиденды по результатам 2014 года не выплачивать (не объявлять).

Участник группы ОАО «Разрез Томусинский» за 2015 год, начислил дивиденды в размере 651 тыс. руб. (за 2014 год: 2 889 тыс. руб.) - решение о начислении дивидендов осуществлялось за 2014, 2013 года в указанных суммах на Общих собраниях акционеров, проводимых в 2014 и 2015 годах соответственно.

21. Прибыль (убыток) на акцию

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

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Базовая и разводненная(убыток) прибыль в расчете на одну акцию, относящийся к (убытку) прибыли акционеров (руб.)	(723)	(960)

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

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 36 109 217 штук по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

22. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Выручка от продажи угля	28 329 536	24 124 446
Выручка от продажи ТМЦ	2 992 071	2 666 646
Прочая выручка	576 455	1 010 357
	31 898 062	27 801 449

23. Себестоимость продаж

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда, отчисления на социальные нужды и аналогичные платежи	4 431 733	4 610 365
Материалы	5 763 918	3 507 302
Товары для перепродажи	2 722 208	2 566 429
Износ	2 284 502	2 762 752
Энергозатраты	1 345 803	1 378 270
Транспортные расходы	3 597 950	4 363 672
Расходы по аренде	506 285	451 456
Страхование	177 323	195 872
Расходы по ремонту и наладке	61 336	188 694
(Восстановление стоимости запасов)/снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(83 315)	77 767
Истощение минеральных резервов	31 242	29 061
Прочие	554 298	569 233
	21 393 283	20 700 873

24. Общие и административные расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	1 295 393	1 278 108
Налоги, кроме налога на прибыль	966 221	1 399 512
Транспортные расходы	148 676	60 089
Расходы на охрану	127 020	121 319
Страхование	21 256	21 106
Износ	20 723	116 716
Сырье и материалы	19 607	16 224
Расходы по аренде	15 752	16 784
Расходы на аудит и консультирование	10 943	13 900
Расходы по услугам банка	2 467	29 704
Расходы по командировкам	3 098	2 523
Прочие	478 900	381 019
	3 110 056	3 457 004

25. Расходы на продажу и распространение

	2015 г.	2014 г.
Транспортные расходы	892 810	1 688 168
Плата за использование товарных знаков	282 673	240 070
Расходы на оплату труда	80 083	77 523

Расходы по формированию резервов по дебиторской задолженности и займам выданным	147 240	11 093
Расходы по списанию дебиторской задолженности	47 001	16 727
Таможенные платежи	14 952	46 533
Износ	726	2 716
Прочие	63 226	70 049
	1 528 711	2 152 879

26. Прочие операционные доходы

	2015 г.	2014 г.
Прочие продажи	25 479	19 248
Выручка от реализации основных средств и капвложений	34 671	34 522
Прибыль прошлых лет, выявленная в этом году	138 638	113 720
Прочие операционные доходы	41 357	61 853
	240 145	229 343

27. Прочие операционные расходы

	2015 г.	2014 г.
Себестоимость прочих продаж	8 212	13 804
Остаточная стоимость выбывших основных средств и капвложений	55 892	305 903
Списанная в расходы часть невозмещенного НДС	1 098	450 564
Пени и штрафы	80 164	419 376
(Восстановление)/ начисление оценочного налогового обязательства (Примечание 2.4.)	(222 920)	222 920
Начисление резерва под условные обязательства (Примечание 2.4, 13)	532 712	38 337
Расходы социального характера	90 837	65 727
Расходы, связанные с производством не давшего положительного результата	135 332	117 128
Работы по содержанию горных выработок в безопасном состоянии	204 649	254 971
Прочие операционные расходы	318 549	124 022
	1 204 525	2 012 752

28. Финансовые доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.
Процентный доход по предоставленному финансированию	12 198 339	9 196 259
Доход от дисконтирования	161 103	111 990
Прочие доходы	153	21
Итого	12 359 595	9 308 270

	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	9 877 130	6 814 943
Пени и штрафы	1 350 068	6 190
Расходы по привлечению кредитов	68 326	531 418
Проценты по финансовой аренде	412 807	263 254
Расходы на оплату услуг поручительства по кредитам	205 738	148 821
Расход от дисконтирования	107 822	105 844

Проценты по обязательству по выбытию активов	121 514	44 244
Процентные расходы по обязательствам по выплатам работникам	54 185	56 989
Итого	12 197 590	7 971 703

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

29. Налог на прибыль

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

	2015 г.	2014 г.
Текущие (расходы)/доходы по налогу на прибыль	7 378 856	2 174 229
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	(858 273)	(605 695)
Изменения отложенных налоговых обязательств	(3 438 792)	3 544 930
Изменения отложенных налоговых активов	272 347	540 063
Прочие платежи (пени, штрафы по налогу на прибыль)	(102 403)	(341 531)
Перераспределение участника консолидированной группы налогоплательщиков	(7 199 256)	(2 500 844)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(3 947 521)	2 811 152

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

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(22 596 541)	(37 462 396)
Расчетная сумма (дохода)/расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	(4 519 308)	(7 492 479)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	8 466 829	4 681 327
Расходы/(Доходы) по налогу на прибыль	3 947 521	(2 811 152)

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

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

	на 31 декабря 2014 года	Признано в составе прибыли или убытка	на 31 декабря 2015 года
Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:			
Основные средства	(584 839)	(22 173)	(607 012)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(748 499)	7 144	(741 355)
Запасы	(124 598)	48 287	(76 311)
Финансовая аренда	(536 837)	299 553	(237 284)
Прочие финансовые активы	(30 539)	(72 477)	(103 016)
Прочая кредиторская задолженность	(12 013)	12 013	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 037 325)	272 347	(1 764 978)
Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	4 258	2 302	6 560
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 283	770	59 053
Кредиты и займы	3 532 268	(3 532 268)	-

Обязательства по выбытию активов	57 962	86 069	144 031
Имеющиеся убытки	108	4 745	4 853
Прочая кредиторская задолженность	-	13 461	13 461
Прочие начисления	72 159	(13 871)	58 288
Итого отложенные налоговые активы	<u>3 725 038</u>	<u>(3 438 792)</u>	<u>286 246</u>
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	<u>1 687 713</u>	<u>(3 166 445)</u>	<u>(1 478 732)</u>
	на 31 декабря 2013 года	Признано в составе прибыли или убытка	на 31 декабря 2014 года
Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:			
Основные средства	(773 802)	188 963	(584 839)
Нематериальные активы и минеральные резервы	(786 026)	37 527	(748 499)
Запасы	(524 262)	399 664	(124 598)
Финансовая аренда	(478 361)	(58 476)	(536 837)
Прочие финансовые активы	-	(30 539)	(30 539)
Прочая кредиторская задолженность	(14 937)	2 924	(12 013)
	<u>(2 577 388)</u>	<u>540 063</u>	<u>(2 037 325)</u>
Налоговые эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	5 883	(1 625)	4 258
Торговая и прочая дебиторская задолженность	53 615	4 668	58 283
Кредиты и займы	-	3 532 268	3 532 268
Обязательства по выбытию активов	52 324	5 638	57 962
Имеющиеся убытки	-	108	108
Прочие начисления	68 286	3 873	72 159
	<u>180 108</u>	<u>3 544 930</u>	<u>3 725 038</u>
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	<u>(2 397 280)</u>	<u>4 084 993</u>	<u>1 687 713</u>

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

30. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

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

	на 31 декабря			
	2015 г.		2014 г.	
	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Займы выданные				
долгосрочные				
Материнская компания	13 996 727	-	4 639 979	-
ПАО "Мечел"	14 879 866	-	7 332 000	-
Прочие связанные стороны	13 250 069	-	8 451 622	-
Дебиторская задолженность				
Материнская компания	5 006	-	4 002	-
Прочие связанные	9 140 485	-	11 547 374	-

ПАО «Южный Кузбасс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

стороны				
Ассоциированные компании	3 768		5 823	
Займы выданные краткосрочные				
Материнская компания	18 718 400	-	17 526 161	-
ПАО "Мечел"	21 098 312	-	18 824 422	-
Прочие связанные стороны	25 447 425	-	27 586 079	-
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные				
Материнская компания	-	176 633	-	218 390
Прочие связанные стороны		2 781 903		1 515 476
Ассоциированные компании	-	42 586	-	37 528
	116 540 058	3 001 122	95 917 462	1 771 394

	2015 г.		2014 г.	
	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
Выручка				
Материнская компания	8 065	-	8 118	-
Прочие связанные стороны	28 023 510	-	19 885 207	-
Ассоциированные компании	42 681	-	40 366	-
Себестоимость				
Материнская компания	-	(50)	-	-
Прочие связанные стороны	-	(2 524 034)	-	(4 880 470)
Ассоциированные компании	-	(115 632)	-	(131 791)
Административные расходы				
Материнская компания	-	(204 291)	-	(138 268)
Прочие связанные стороны	-	(145 572)	-	(201 513)
Ассоциированные компании	-	(1 084)	-	(1 486)
Расходы на продажу и распространение				
Прочие связанные стороны	-	(929 348)	-	(1 598 406)
Ассоциированные компании	-	(60 072)	-	(76 436)
Прочие операционные доходы				
Материнская компания	-	-	219	-
Прочие связанные стороны	107 002	-	24 554	-
Ассоциированные компании	15 318	-	10 463	-
Прочие операционные расходы				
Прочие связанные стороны	-	(795 866)	-	(259 753)
Ассоциированные компании	-	(7 188)	-	(6 070)
Финансовые доходы				
Материнская компания	3 307 824	-	2 529 833	-
Прочие связанные стороны	9 067 456	-	6 666 425	-
Финансовые расходы				
Прочие связанные стороны	-	(205 738)	-	-
	40 571 856	(4 988 875)	29 165 185	(7 294 193)

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов за 2015 год составила 102 491 тыс. руб. (за 2014 год: 84 076 тыс. руб.)

31. События после отчетного периода

В январе – феврале 2016 года вступили в силу дополнительные соглашения с АО «Газпромбанк» и ПАО «Сбербанк» по кредитным договорам, согласно которым проведена конвертация валютных обязательств в рублевые обязательства и представлена отсрочка погашения основного долга и процентного платежа. В результате заключения данных соглашений краткосрочные обязательства по основному долгу в размере 22 066 002 тыс. руб. и проценты в сумме 2 990 499 тыс. руб. переведены в долгосрочные обязательства.

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

В апреле 2016 года подписаны изменения в Кредитные соглашения со Сбербанком о реструктуризации своих обязательств на общую сумму 421 млн. рублей и 328 млн. долларов США. Мировые соглашения и изменения к Кредитным соглашениям устанавливают льготный период погашения до апреля 2017 года с ежемесячными погашениями основной суммы долга, начиная с апреля 2017 года до апреля 2020 года и капитализации до 40% процентных платежей. Льготный период погашения может быть продлен до января 2020 года со сроком погашения кредита до апреля 2022 года, если Банк ВТБ согласует аналогичные условия реструктуризации. В соответствии с соглашениями краткосрочные обязательства по основному долгу в размере 16 910 804 тыс. руб. и проценты в сумме 4 594 051 тыс. руб. подлежат переводу в долгосрочные обязательства.

В апреле 2016 года заключено мировое соглашение об урегулировании задолженности перед Viamelion Consultants Limited (Кипр), часть группы Газпромбанка (АО), которая стала правопреемником Сбербанка в отношении долга Южного Кузбасса на сумму 423 091 тыс. долларов и 3 100 000 тыс. руб.

В декабре 2015 года были подписаны мировые соглашения с АО «Сбербанк Лизинг» г. Новосибирск о погашении своих обязательств на общую сумму 64 005 тыс. руб.. После утверждения Мировых соглашений в конце апреля - начале мая 2016 г. Арбитражным судом, произойдет переход права собственности на ПАО «Южный Кузбасс» на 26 единиц техники.

В марте 2016 года было утверждено мировое соглашение с АО «Сбербанк Лизинг» г. Москва, которое устанавливает частичное погашение задолженности по договорам лизинга на сумму 165 903 тыс. руб. до 30 апреля 2016 года с последующим переходом права собственности на ПАО «Южный Кузбасс» на 12 единиц техники. Кроме того данное Мировое соглашение предусматривает отсрочку гашения обязательств по оставшимся договорам лизинга до 30 апреля 2017 года.