

ПАО «КОКС»

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая информация, подготовленная
в соответствии с МСФО (неаудированная)**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

Содержание

Отчет о результатах обзора промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2016 года (неаудированный)	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудированный)	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудированный)	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудированный)	5
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	
1 Общая информация об ПАО «Кокс» и его дочерних обществах	6
2 Основные подходы к составлению финансовой информации	6
3 Основные положения учетной политики	7
4 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой информации	8
5 Приобретение активов	10
6 Сегментная информация	10
7 Основные средства	13
8 Прочие нематериальные активы	14
9 Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	14
10 Запасы	14
11 Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные	14
12 Денежные средства и их эквиваленты	15
13 Уставный капитал	15
14 Нераспределенная прибыль	15
15 Кредиты и займы	15
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность	17
17 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	18
18 Выручка от реализации	18
19 Себестоимость реализованной продукции	18
20 Налоги помимо налога на прибыль	18
21 Расходы по продаже продукции	19
22 Общехозяйственные и административные расходы	19
23 Прочие операционные расходы, нетто	19
24 Финансовые доходы	19
25 Финансовые расходы	19
26 Расходы по налогу на прибыль	20
27 Расчеты и операции со связанными сторонами	20
28 Финансовые инструменты по справедливой стоимости	21
29 Финансовые риски	22
30 Условные и договорные обязательства, операционные риски	22
31 Прибыль на акцию	23
32 События после отчетной даты	23



Отчет об обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров ПАО «Кокс»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «Кокс» и его дочерних организаций (далее - «Группа») по состоянию на 30.06.2016 и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в предоставлении вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторское заключение.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

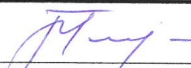
26 августа 2016 года
Москва, Российская Федерация

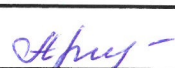
ПАО «Кокс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2016 г. (неаудированный)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	44 988	41 567
Гудвил		4 497	4 497
Прочие нематериальные активы	8	4 901	5 037
Отложенный налоговый актив		3 202	4 169
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	9	8 373	9 692
Прочие внеоборотные активы		293	288
Итого внеоборотные активы		66 254	65 250
Оборотные активы:			
Запасы	10	4 433	4 190
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2 530	3 761
НДС к возмещению		2 198	1 468
Авансы выданные	11	681	524
Денежные средства и их эквиваленты	12	514	4 125
Краткосрочные займы выданные		73	38
Итого оборотные активы		10 429	14 106
Итого активы		76 683	79 356
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	213	213
Собственные акции	13	(5 928)	(5 928)
Нераспределенная прибыль	14	16 503	11 949
Резерв по переоценке		542	565
Резерв по курсовым разницам		266	283
Капитал, причитающийся акционерам Компании		11 596	7 082
Доля неконтролирующих акционеров		676	689
Итого капитал		12 272	7 771
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению		96	81
Обязательство по отложенному налогу на прибыль		1 937	2 148
Долгосрочные кредиты и займы	15	13 472	12 923
Долгосрочный облигационный заем	15	10 294	6 583
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		35	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		22	-
Итого долгосрочные обязательства		25 856	21 735
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	12 048	12 221
Текущее обязательство по налогу на прибыль		23	25
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	17	1 242	923
Резерв под обязательство по восстановлению		62	66
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	15	24 078	21 997
Краткосрочный облигационный заем	15	1 092	14 618
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		10	-
Итого краткосрочные обязательства		38 555	49 850
Итого обязательства		64 411	71 585
Итого капитал и обязательства		76 683	79 356


 В. П. Морозов
 Первый Вице-президент
 ООО «Управляющая компания
 Промышленно-Металлургический Холдинг»


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

26 августа 2016 г.

ПАО «Кокс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированный)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Выручка от реализации	18	28 283	29 388
Себестоимость реализованной продукции	19	(19 815)	(17 849)
Валовая прибыль		8 468	11 539
Расходы по продаже продукции	21	(2 569)	(2 113)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(2 056)	(2 393)
Налоги помимо налога на прибыль	20	(341)	(314)
Прочие операционные расходы, нетто	23	(270)	(27)
Операционная прибыль		3 232	6 692
Финансовые доходы	24	5 246	790
Финансовые расходы	25	(2 847)	(2 121)
Прибыль до налогообложения		5 631	5 361
Расходы по налогу на прибыль	26	(1 113)	(1 145)
Прибыль за период		4 518	4 216
Прибыль, относящаяся к:			
Доле акционеров Компании		4 481	4 048
Доле неконтролирующих акционеров		37	168
Прибыль за период		4 518	4 216
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы, возникшие в течение периода		(17)	(4)
Прочий совокупный убыток за период, итого		(17)	(4)
Совокупная прибыль за период, итого		4 501	4 212
Совокупная прибыль за период, относящаяся к:			
Доле акционеров Компании		4 464	4 044
Доле неконтролирующих акционеров		37	168
Совокупная прибыль за период, итого		4 501	4 212
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (рублей на акцию)	31	14,74	13,31

ПАО «Кокс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированный)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
	Прим.		
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5 631	5 361
Поправки на:			
Амортизация основных средств	19, 22	1 106	1 343
Амортизация нематериальных активов	19	137	136
Проценты к получению	24	(582)	(425)
Проценты к уплате	25	2 756	2 069
(Восстановленный)/ начисленный резерв по отпускам		(34)	151
Восстановление резерва под обесценение запасов	23	(4)	(1)
Начисление резерва по сомнительным долгам	23	58	2
	23, 24,		
Прибыль по курсовым разницам	25	(4 525)	(358)
Прочие эффекты		(34)	(36)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		4 509	8 242
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(169)	(943)
Увеличение запасов		(178)	(271)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(140)	(345)
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		317	269
Уменьшение прочих обязательств		-	(1)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		4 339	6 951
Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)		85	(936)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 424	6 015
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 514)	(3 706)
Поступления от продажи основных средств		10	24
Поступление денежных средств в результате приобретения активов		1	-
Приобретение нематериальных активов и других внеоборотных активов		(1)	(7)
Займы выданные		(106)	(6 232)
Погашение займов выданных		4	231
Проценты, полученные по займам выданным		41	51
Полученные дивиденды		8	15
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 557)	(9 624)

ПАО «Кокс»**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированный)***(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	15	20 392	14 104
Погашение кредитов и займов	15	(23 612)	(6 415)
Уплата процентов по кредитам и займам		(2 422)	(1 926)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях		-	(2)
Чистые денежные средства, (направленные)/полученные (на финансовую деятельность) / от финансовой деятельности		(5 642)	5 761
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(3 775)	2 152
Влияние изменения валютных курсов		60	36
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало периода, включая		3 835	855
Денежные средства и их эквиваленты		4 125	855
Банковский овердрафт		(290)	-
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец периода, включая		120	3 043
Денежные средства и их эквиваленты		514	3 672
Банковский овердрафт		(394)	(629)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

ПАО «Кокс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированный)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014 г.	213	(5 928)	134	624	15 245	10 288	695	10 983
Прибыль за период	-	-	-	-	4 048	4 048	168	4 216
Прочий совокупный убыток за период	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	-	(4)	-	4 048	4 044	168	4 212
Выбытие доли неконтролирующих акционеров в дочерних обществах, нетто	-	-	-	-	12	12	(14)	(2)
Списание резерва переоценки за счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(33)	33	-	-	-
				(33)	45	12	(14)	(2)
Остаток на 30 июня 2015 г.	213	(5 928)	(130)	591	19 338	14 344	849	15 193
Остаток на 31 декабря 2015 г.	213	(5 928)	283	565	11 949	7 082	689	7 771
Прибыль за период	-	-	-	-	4 481	4 481	37	4 518
Прочий совокупный убыток за период	-	-	(17)	-	-	(17)	-	(17)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	-	(17)	-	4 481	4 464	37	4 501
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в дочерних обществах, нетто	-	-	-	-	50	50	(50)	-
Списание резерва переоценки за счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(23)	23	-	-	-
				(23)	73	50	(50)	-
Остаток на 30 июня 2016 г.	213	(5 928)	266	542	16 503	11 596	676	12 272

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года 85,9 процентов от общего количества акций Компании принадлежат членам семьи Зубицких: Зубицкому Б. Д., Зубицкому Е. Б. и Зубицкому А. Б.

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

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

В апреле 2016 Группа завершила процесс создания компании IMH Finance DAC (Дублин, Ирландия). Основным видом деятельности IMH Finance DAC является выпуск евро-коммерческих бумаг с единственной целью финансирования займа Компании (см. примечание 15).

По состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 года эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ПАО «Тулачермет», эффективная доля владения в котором составляет 94,3% по состоянию на 30 июня 2016 года и 93,9 % на 31 декабря 2015 года.

2 Основные подходы к составлению финансовой информации

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом Финансовой Отчетности 34 (IAS 34) «Промежуточная финансовая информация» («МСФО 34»). Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, которая была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

2 Основные подходы к составлению финансовой информации (продолжение)

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ для операций в иностранной валюте, составлял 64.2575 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2015 года: 72.8827 руб. за 1 долл. США) и 71.2102 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2015 года: 79.6972 руб. за 1 евро).

3 Основные положения учетной политики

Важнейшие принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Исключением являются расходы по налогу на прибыль, признание которых в настоящей сокращенной консолидированной финансовой информации основано на наилучшей оценке руководства в отношении средневзвешенной годовой эффективной ставки по налогу на прибыль, ожидаемой для полного финансового года (которая не учитывает признание убытка от обесценения отложенного налогового актива, отраженного в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, см. примечание 26).

3.1 Изменения в представлении финансовой отчетности

В 2016 году Группа изменила классификацию выручки от реализации в Примечании 18 Выручка от реализации. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 30 июня 2015 г.:

	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 30 июня 2015 г.
Выручка от реализации на российском рынке:			
Реализация дробленого чугуна	469	(469)	-
Прочая реализация	88	469	557

3.2 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности

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

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после даты, которая будет определена КМСФО);
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г., вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 12 апреля 2016 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

4 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой информации

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

4.1 Принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 30 июня 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 28 126 млн. руб. в основном в результате наличия банковских кредитов, которые имеют срок погашения в 2016 году. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 2 317 млн. руб. (см. примечание 15) по состоянию на 30 июня 2016 г. (из которых 2 132 млн. руб. долгосрочные). В дополнение, Группа имеет зарегистрированные серии биржевых облигаций, номинированных в рублях, на общую сумму 12 000 миллионов рублей и выкупленные еврооблигации на общую сумму 17 452 000 долл. США (1 121 млн. руб.).

Для того, чтобы покрыть оставшийся дефицит ликвидности в настоящее время Группа приняла следующие меры.

В июле 2016 года были подписаны новые кредитные договоры с банком на получение финансирования в сумме 49 400 000 долларов США (3 174 млн. руб.).

Также в июле 2016 года были подписаны дополнительные соглашения к существующим договорам кредитных линий по увеличению кредитного лимита на сумму 500 млн. руб., а также по увеличению срока действия кредитных линий на сумму 1 000 млн. руб. и 50 600 000 долл. США (3 251 млн. руб.).

4 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой информации (продолжение)

В августе 2016 года кредитными комитетами банков было одобрение решения по увеличению срока действия кредитных линий на сумму 2 675 млн. руб., а также по увеличению кредитного лимита на сумму 2 000 млн. руб.

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

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

4.2 Расчетные сроки полезного использования основных средств

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

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

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

Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10 процентов, прибыль до налогообложения за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, уменьшится на 122 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: прибыль до налогообложения, уменьшится на 148 млн. руб.). Увеличение срока полезного использования на 10% процентов приведет к увеличению прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, на 100 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: к увеличению прибыли до налогообложения на 121 млн. руб.).

4.3 Оценка справедливой стоимости финансового обязательства

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

ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров Группы) заключило ряд договоров в связи с обязательствами ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. В соответствии с этими договорами, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме, ограниченной суммой задолженности ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 30 июня 2016 года. Руководство основывает такое суждение на оценке вероятности соблюдения ООО «Тулачермет-Сталь» всех условий, установленных договором кредитной линии.

4.4 Признание отложенного налогового актива

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

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

5 Приобретение активов

В 2015 году Группа выдала долгосрочные процентные займы ООО «Горный отдых» (компания под общим контролем основных акционеров Группы) в сумме 1 548 миллионов рублей. Займы были выданы для целей приобретения гостиничного комплекса, расположенного в городе Сочи. Гостиничный комплекс включает в себя отель, отдельные коттеджи, землю, на которой расположены указанные объекты недвижимости, а также предметы мебели.

В июне 2016 года ОАО «Комбинат КМАруда» и ООО Управляющая компания «Промышленно-металлургический холдинг», дочерние компании Группы, внесли взнос в уставный капитал ООО «Горный отдых» в размере 80 тысяч рублей и 10 тысяч рублей соответственно. В результате сделки ОАО «Комбинат КМАруда» и ООО Управляющая компания «Промышленно-металлургический холдинг» получили долю в уставном капитале ООО «Горный отдых» в размере 80% и 10% соответственно.

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

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

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

В результате сделки Группа признала незавершенное строительство на сумму 2 104 млн. рублей, прочие активы на сумму 26 млн. рублей и обязательства на сумму 282 млн. рублей, включая задолженность по займу, полученному от акционера Группы на сумму 215 млн. рублей. Задолженность по займам, выданным Группой ООО «Горный отдых», в сумме 1 551 миллионов рублей, и задолженность по процентам, начисленным, в сумме 297 миллионов рублей были исключены из отчетности Группы как внутригрупповые расчеты.

6 Сегментная информация

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

- Уголь – добыча угля;
- Кокс – производство кокса;
- Руда и Чугун – добыча и производство железорудного сырья, производство чугуна, дробленого чугуна и чугунных изделий;
- Полема – производство продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- Прочие – прочие сегменты.

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

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

6 Сегментная информация (продолжение)

Выручка и финансовые результаты по сегментам включают результаты операций между операционными сегментами. Анализ доходов от продаж внешним клиентам по видам продукции и услуг представлен в Примечании 18.

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

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Прочие	Всего
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.						
Выручка от межсегментных продаж	2 448	5 704	77	4	776	9 009
Выручка от внешних продаж	3 371	7 256	16 658	998	-	28 283
Итого выручка сегмента	5 819	12 960	16 735	1 002	776	37 292
Скорректированная EBITDA	1 283	1 647	1 146	242	205	4 523
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.						
Выручка от межсегментных продаж	3 711	5 599	69	2	502	9 883
Выручка от внешних продаж	1 473	8 585	18 331	999	-	29 388
Итого выручка сегмента	5 184	14 184	18 400	1 001	502	39 271
Скорректированная EBITDA	1 411	2 777	4 116	208	(386)	8 126

Сверка между выручкой от внешних продаж операционных сегментов и общей выручкой в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе не производится.

Сверка прибыли/(убытка) до налогообложения и показателя «скорректированная EBITDA» в разрезе сегментов:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Прочие	Всего
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.						
Прибыль до налогообложения	1 249	2 764	1 276	176	166	5 631
Амортизация основных средств и нематериальных активов	430	150	628	24	11	1 243
Финансовые доходы	(2)	(17)	(554)	(1)	(8)	(582)
Межсегментные проценты к получению	-	(263)	(253)	(8)	-	(524)
Проценты к уплате	491	1 480	782	3	-	2 756
Межсегментные проценты к уплате	356	119	13	-	36	524
Курсовые разницы	(1 241)	(2 586)	(746)	48	-	(4 525)
Итого скорректированная EBITDA	1 283	1 647	1 146	242	205	4 523
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.						
Прибыль до налогообложения	204	1 767	3 619	177	(406)	5 361
Амортизация основных средств и нематериальных активов	657	157	630	24	11	1 479
Финансовые доходы	(2)	(20)	(397)	(1)	(5)	(425)
Межсегментные проценты к получению	-	(164)	(100)	(5)	-	(269)
Проценты к уплате	467	1 179	423	-	-	2 069
Межсегментные проценты к уплате	214	34	7	-	14	269
Курсовые разницы	(129)	(176)	(66)	13	-	(358)
Итого скорректированная EBITDA	1 411	2 777	4 116	208	(386)	8 126

Скорректированная EBITDA, оцениваемая лицом, ответственным за принятие ключевых решений, представляет собой прибыль / (убыток) до налогообложения, скорректированную на величину прибыли / (убытка) от курсовых разниц, финансовых доходов, расходов по процентам и прочих финансовых расходов, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и других чрезвычайных прибылей/(убытков).

Активы и обязательства по сегментам

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

6 Сегментная информация (продолжение)

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

Капитальные затраты осуществляются на приобретение основных средств и нематериальных активов, включая приобретения в результате объединения бизнеса.

Ниже представлены активы, обязательства и капитальные затраты по сегментам:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Прочие	Всего
На 30 июня 2016 г.						
Активы по сегментам	22 844	20 551	44 747	1 850	3 191	93 183
Обязательства по сегментам	24 525	31 868	27 616	234	1 131	85 374
Капитальные затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	1 560	288	830	38	2 106	4 822
На 31 декабря 2015 г.						
Активы по сегментам	21 826	18 373	42 630	1 759	1 028	85 616
Обязательства по сегментам	24 917	32 551	24 644	298	982	83 392
Капитальные затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	2 518	273	1,515	24	21	4 351

Корпоративные активы Группы включаются в Прочие.

Ниже представлена сверка активов по операционным сегментам с активами, отраженными в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы по сегментам	93 183	85 616
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 497
Отложенный налоговый актив	3 202	4 169
Прочие внеоборотные активы	124	124
Исключение расчетов между сегментами	(24 323)	(15 050)
Итого активы в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении	76 683	79 356

Ниже представлена сверка обязательств по операционным сегментам с обязательствами, отраженными в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Обязательства по сегментам	85 374	83 392
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	1 937	2 148
Задолженность по налогам	1 265	948
Резерв под обязательство по восстановлению	158	147
Межсегментные обязательства	(24 323)	(15 050)
Итого обязательства в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении	64 411	71 585

6 Сегментная информация (продолжение)

Информация по географическим регионам

Ниже представлена информация о внешней выручке по странам:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	На 30 июня 2016 г.	На 30 июня 2015 г.
Итого внешняя выручка	28 283	29 388
Россия	9 816	9 930
Швейцария	14 330	15 707
Украина	1 661	2 493
Казахстан	1 014	8
Сингапур	606	-
Япония	169	10
Беларусь	145	115
Польша	123	48
Тайвань	122	126
Англия	89	690
Корея	74	36
Германия	63	92
США	23	54
Прочие	48	79

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка Группы от продажи крупнейшему покупателю, являющемуся связанной стороной Группы, по сегментам «Кокс» и «Руда и Чугун» составляет 14 254 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от продажи крупнейшему покупателю, являющемуся связанной стороной Группы, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» составляет 15 368 млн. руб.).

7 Основные средства

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Первоначальная стоимость на начало периода	59 184	53 671
Поступления	4 821	4 344
Выбытия	(1 617)	(256)
Первоначальная стоимость на конец периода	62 388	57 759
Накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(17 617)	(15 546)
Амортизационные отчисления	(1 354)	(2 198)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	1 571	168
Накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(17 400)	(17 576)
Остаточная стоимость на начало периода	41 567	38 125
Остаточная стоимость на конец периода	44 988	40 183

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, амортизационные отчисления в сумме 1 009 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 1 244 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в сумме 97 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 99 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 248 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 855 млн. руб.) были капитализированы.

Поступления основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, включают капитализированные проценты в сумме 589 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 398 млн. руб.) и курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 7 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 7 млн. руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составила 11,3% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 11,17%).

8 Прочие нематериальные активы

В таблице ниже представлено движение прочих нематериальных активов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Стоимость на начало периода	7 602	7 589
Накопленная амортизация и обесценение	(2 565)	(2 291)
Остаточная стоимость на начало периода	5 037	5 298
Поступления	1	7
Амортизационные отчисления	(137)	(136)
Остаточная стоимость на конец периода	4 901	5 169
Стоимость на конец периода	7 603	7 596
Накопленная амортизация и обесценение	(2 702)	(2 427)

9 Долгосрчные займы выданные и проценты к получению

	На 30 июня 2016 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2015 г.	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (см. примечание 27)	6 779	11,25%-15,54%	8 263	11,25- 15,54%
Займы, выданные связанным сторонам в евро (см. примечание 27)	325	2,2%	364	2,3%
Проценты к получению по долгосрочным займам, выданным связанным сторонам	1 269		1 065	
Итого долгосрчные займы выданные	8 373		9 692	

10 Запасы

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	3 563	3 412
Готовая продукция	449	402
Затраты в незавершенном производстве	421	376
Итого запасы	4 433	4 190

Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 36 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2016 года (40 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года).

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы выданные

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 млн. руб. на 30 июня 2016 г.; 1 млн. руб. на 31 декабря 2015 г.)	1 855	2 794
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	320	159
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 158 млн. руб. на 30 июня 2016 г.; 132 млн. руб. на 31 декабря 2015 г.)	155	153
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под обесценение в размере 4 млн. руб. на 30 июня 2016 г.; 12 млн. руб. на 31 декабря 2015 г.)	9	13
Налоги к возмещению из бюджета	191	642
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 530	3 761
Авансы выданные	766	578
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(85)	(54)
Итого авансы выданные	681	524

12 Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	116	137
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	225	241
Банковские депозиты в рублях	173	489
Банковские депозиты в иностранной валюте	-	3 258
Итого денежные средства и их эквиваленты	514	4 125

13 Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн. руб. Уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. за акцию. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн. руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 года.

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

14 Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль Компании. Сумма чистой прибыли, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 2 127 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, чистая прибыль составила 1 683 млн. руб.), сумма накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 30 июня 2016 года – 4 154 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 032 млн. руб.). Законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

15 Кредиты и займы

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

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Банковский овердрафт в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	394	290
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	13 217	13 348
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	10 357	8 355
Прочие заемные средства в долларах США с фиксированной процентной ставкой	106	-
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	4	4
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов	24 078	21 997

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа имела краткосрочные кредиты и займы обеспеченных залогом имущества Группы в размере 6 942 млн.руб., за исключением текущей части долгосрочных кредитов в сумме 2 443 млн. руб. (на 31 декабря 2015 краткосрочные кредиты и займы обеспечены залогом имущества Группы в размере 5 476 млн. руб., включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов в сумме 2 676 млн.руб.).

15 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	10 473	8 887
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	2 784	4 036
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	215	-
Итого долгосрочные займы и кредиты	13 472	12 923

По состоянию на 30 июня 2016 года долгосрочные кредиты и займы в сумме 9 834 млн.руб. (на 31 декабря 2015 года: 11 587 млн.руб.) обеспечены залогом имущества Группы. Вследствие того, что в договорах займа не указываются конкретные объекты переданного в залог имущества, балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации не раскрывается.

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

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиты и займы со сроком погашения: - менее 1 года	24 078	21 997
- от 1 до 5 лет	12 347	11 389
- свыше 5 лет	1 125	1 534
Итого кредиты и займы	37 550	34 920

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
Задолженность на начало периода	21 997	7,819
Кредиты полученные	12 197	13 638
Кредиты погашенные	(11 609)	(6 415)
Реклассификация кредитов и займов	2 321	2 120
Банковские овердрафты полученные	8 377	5 738
Банковские овердрафты погашенные	(8 273)	(5 109)
Влияние изменения валютных курсов	(932)	55
Задолженность на конец периода	24 078	17 846
Долгосрочные кредиты и займы		
Задолженность на начало периода	12 923	14 158
Кредиты полученные	6 491	466
Займы полученные в результате приобретения активов	215	-
Кредиты погашенные	(2 813)	-
Реклассификация кредитов и займов	(2 321)	(2 120)
Влияние изменения валютных курсов	(1 023)	(133)
Задолженность на конец периода	13 472	12 371

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 2 317 млн. руб., включая долгосрочную часть в сумме 2 132 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 9 137 млн.руб., включая долгосрочную часть в сумме 6 548 млн. руб.).

Облигационные займы

Еврооблигации

23 июня 2011 года Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США и сроком погашения 5 лет через компанию специального назначения Koks Finance Ltd. Купонный доход составляет 7,75 процентов годовых и выплачивается через каждые шесть месяцев. В ноябре-декабре 2011 года Группа выкупила 34 000 000 еврооблигаций на общую сумму 31 млн. долларов США. В феврале 2013 Группа продала 18 000 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 17,6 млн. долларов США. В июле-августе 2013 года Группа выкупила 4 000 000 еврооблигаций на сумму 3,8 млн. долларов США. В марте 2014 года Группа выкупила 2 979 000 еврооблигаций на сумму 2,7 млн. долларов США. В октябре-декабре 2014 года Группа выкупила 12 880 000 еврооблигаций на сумму 11 млн. долларов США.

15 Кредиты и займы (продолжение)

2 июля 2015 года Группа заключила предложение обмена, в рамках которого держателям существующих еврооблигаций была предоставлена возможность обменять любую часть или все существующие еврооблигации на (i) новые еврооблигации, выпущенные Группой и (ii) денежное вознаграждение. В результате обмена, еврооблигации на сумму 150 845 000 долларов США с купонным доходом 7,75% и сроком погашения в 2016 были аннулированы и выпущены новые еврооблигации на сумму 136 496 000 долларов США с купонным доходом 10,75% и сроком погашения в 2018 году. В рамках этого обмена были досрочно погашены облигации на сумму 14 349 000 долларов США.

В марте 2016 года Группа произвела еще один обмен еврооблигаций в размере 64 849 000 долларов США со ставкой 7,75% годовых и сроком погашения в 2016 на новые еврооблигации в размере 64 849 000 долларов США со ставкой 10,75% годовых и сроком погашения в 2018 году.

В апреле 2016 года Группа продала 7 000 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 6,2 млн. долларов США.

В июне 2016 года Группа продала 8 000 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 7 млн. долларов США.

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

По состоянию на 30 июня 2016 года сумма задолженности Группы по еврооблигациям, за вычетом транзакционных издержек составляет 10 554 млн. руб. (164,2 млн. долларов США) По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма задолженности Группы по еврооблигациям, за вычетом транзакционных издержек, составляла 21 201 млн. руб. (290,9 млн. долларов США) (включая краткосрочную задолженность в сумме 14 618 млн. руб. (200,6 млн. долларов США)).

В соответствии с условиями Проспекта ценных бумаг, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении норматива Чистый долг к скорректированной EBITDA. По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа находится под ограничением по привлечению дополнительных кредитов и займов в сумме, превышающей 150 миллионов долл. США (или ее рублевом эквиваленте), которые могут увеличить соотношение Чистый долг к скорректированной EBITDA, за исключением рефинансирования имеющейся задолженности по кредитам и займам и разрешенной задолженности. Данное ограничение не приводит к нарушению условий или наступлению события дефолта согласно Проспекту ценных бумаг.

Евро-коммерческие бумаги

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 года балансовая стоимость евро-коммерческих бумаг составляет 832 миллионов рублей за вычетом транзакционных издержек.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	4 621	3 814
Задолженность по выплате дивидендов	2	2
Прочая кредиторская задолженность	304	91
Задолженность по оплате процентов	77	94
Итого финансовые обязательства	5 004	4 001
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	5 938	7 078
Задолженность перед персоналом	1 106	1 142
Итого нефинансовые обязательства	7 044	8 220
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	12 048	12 221

17 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	853	563
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	206	191
Налог на имущество	82	79
Налог на доходы физических лиц	70	73
Прочие налоги	31	17
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	1 242	923

18 Выручка от реализации

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Выручка от реализации на российском рынке:		
Реализация кокса и коксовой продукции	3 397	4 689
Реализация чугуна	1 436	1 660
Реализация угля и угольного концентрата	3 131	1 467
Реализация чугунных изделий	808	801
Реализация изделий порошковой металлургии	423	482
Реализация дробленого чугуна	14	-
Реализация услуг	321	274
Прочая реализация	286	557
Итого выручка от реализации на российском рынке	9 816	9 930
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	13 830	15 057
Реализация кокса и коксовой продукции	3 760	3 885
Реализация хрома	265	206
Реализация изделий порошковой металлургии	165	169
Реализация чугунных изделий	59	50
Реализация угля и угольного концентрата	324	4
Прочая реализация	64	87
Итого выручка от реализации в других странах	18 467	19 458
Итого выручка от реализации	28 283	29 388

19 Себестоимость реализованной продукции

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Сырье	14 600	12 477
Заработная плата и связанные с ней налоги	2 963	3 034
Амортизация основных средств	1 009	1 244
Энергия	640	603
Прочие расходы	489	295
Амортизация нематериальных активов	137	136
Прочие услуги	87	167
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(110)	(107)
Итого себестоимость реализованной продукции	19 815	17 849

20 Налоги помимо налога на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Налог на имущество	160	166
Налог на землю	95	65
Налог на добычу полезных ископаемых	67	66
Прочие налоги	19	17
Итого налоги помимо налога на прибыль	341	314

21 Расходы по продаже продукции

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Транспортные услуги	2 542	2 090
Прочие затраты на продажу	27	23
Итого расходы по продаже продукции	2 569	2 113

22 Общехозяйственные и административные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	1 396	1 768
Прочие приобретенные услуги	508	448
Амортизация основных средств	97	99
Материалы	37	49
Прочее	18	29
Итого общехозяйственные и административные расходы	2 056	2 393

23 Прочие операционные расходы, нетто

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Расходы на благотворительность	44	96
(Прибыль)/Убытки от выбытия основных средств	(11)	48
Начисление резерва по сомнительным долгам	58	2
Восстановление резерва под обесценение запасов	(4)	(1)
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц	48	(45)
Возмещение ущерба	100	-
Прочие	35	(73)
Прочие операционные расходы, нетто	270	27

24 Финансовые доходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Прибыль от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям	2 716	274
Прибыль от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам	1 948	91
Проценты к получению	582	425
Итого финансовые доходы	5 246	790

25 Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Проценты к уплате	2 756	2 069
Убыток от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным	40	42
Убыток от курсовых разниц по депозитам	51	10
Итого финансовые расходы	2 847	2 121

26 Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях или убытках, состоят из:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	370	856
Признание обесценения отложенного налогового актива	1	10
Расход по отложенному налогу на прибыль	742	279
Итого расходы по налогу на прибыль	1 113	1 145

Расходы по налогу на прибыль начислены исходя из наилучших оценок руководством годовой эффективной ставки по налогу на прибыль. Оценочное значение эффективной ставки по налогу на прибыль для шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015, составляет 20% (без учета влияния признанного обесценения отложенного налогового актива).

27 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Остатки в расчетах с акционерами и компаниями, находящимися под общим контролем акционеров:

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	320	159
Авансы выданные	301	186
Прочая дебиторская задолженность (включая долгосрочную)	52	52
Займы выданные	7 124	8 658
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	1 271	1 071
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(37)	(39)
Авансы полученные	(4 762)	(6 412)
Кредиты и займы полученные	(219)	(4)
Проценты по займам полученным (включая долгосрочные)	(26)	(4)

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем акционеров:

	Компании под общим контролем	
	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Реализация на российском рынке:		
Реализация услуг	238	182
Прочая реализация	3	356
Реализация в других странах:		
Реализация чугуна	13 723	14 965
Реализация кокса и коксовой продукции	531	403
Прочий доход:		
Проценты к получению	540	106
Дивиденды	8	15
Приобретение товаров и услуг:		
Транспортные услуги	(855)	(844)
Закупки сырья и материалов	(230)	(112)
Прочие операционные доходы, нетто	97	19

Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу

Компенсационные выплаты основному управленческому персоналу включены в состав общехозяйственных и административных расходов и составляют 383 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (576 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составило 26 человек (27 человек за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года).

28 Финансовые инструменты по справедливой стоимости

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	Прим.	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные:			
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	9	8 373	9 692
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		168	163
Оборотные:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2 339	3 119
Краткосрочные займы выданные		73	38
Денежные средства и их эквиваленты	12	514	4 125
Итого балансовая стоимость		11 467	17 137
Обязательства			
Долгосрочные:			
Долгосрочные кредиты и займы	15	13 472	12 923
Долгосрочные облигационные займы	15	10 294	6 583
Краткосрочные:			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	15	24 078	21 997
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	16	4 621	3 814
Краткосрочные облигационные займы	15	1 092	14 618
Прочая кредиторская задолженность	16	304	91
Задолженность по оплате банковских процентов	16	77	94
Задолженность по выплате дивидендов	16	2	2
Итого балансовая стоимость		53 940	60 122

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

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

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

Финансовые активы по амортизированной стоимости

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

Обязательства по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций на 30 июня 2016 составляет 11 323 млн. руб. и основана на котируемых ценах на активных рынках, которые относятся к уровню 1 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов определена оценочным методом.

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

28 Финансовые инструменты по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость кредитов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	На 30 июня 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	37 156	37 949	34 630	35 036
Облигации	11 386	11 323	21 201	20 859
Итого	48 542	49 272	55 831	55 895

Балансовая стоимость овердрафтов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении приблизительно равна их справедливой стоимости.

29 Финансовые риски

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не содержит всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытия (кроме информации об изменении уровня ликвидности, указанной в примечании 4), необходимые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. По сравнению с концом 2015 года отсутствовали какие-либо значительные изменения в политике Группы по управлению рисками.

30 Условные и договорные обязательства, операционные риски

В отчетном периоде не было существенных изменений экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность, статуса судебных разбирательств, вопросов охраны окружающей среды, соблюдении условий лицензионных соглашений, страхования, а также налоговых рисков, которым подвержена Группа, по сравнению с описанием, представленным в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Обязательства по капитальному строительству

Группа имеет обязательства по капитальному строительству на 30 июня 2016 в сумме 1 651 млн. руб. (на 31 декабря 2015 в сумме 2 134 млн. руб.).

Финансовое обязательство

В июне 2015 года, ООО «Тулачермет-Сталь», предприятие под общим контролем собственников Группы, получило финансирование в рамках банковской кредитной линии с лимитом 158 миллионов евро. По состоянию на 30 июня 2016 года задолженность по договору кредитной линии составила 2 860 млн. руб.

В ноябре 2015 года, ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров Группы) заключило ряд договоров в связи с обязательствами ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. В соответствии с этими договорами, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме, ограниченной суммой задолженности ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 30 июня 2016 года (см. примечание 4).

31 Прибыль на акцию

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

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

Прибыль на акцию рассчитана следующим образом:

	Прим	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Прибыль за период		4 481	4 048
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн. акций)	13	304,05	304,05
Прибыль базовая и разводненная на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		14,74	13,31

32 События после отчетной даты

После отчетной даты Группа продала 17 452 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 15,7 млн. долларов США.