

ОАО «КОКС»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Отчет независимого аудитора**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменении капитала	10
1 Общая информация об ОАО «Кокс» и его дочерних обществах	11
2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности	12
3 Основные положения учетной политики	12
4 Новые стандарты финансовой отчетности	20
5 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности	21
6 Сегментная информация	22
7 Основные средства	26
8 Прочие нематериальные активы	27
9 Гудвил	29
10 Прочие долгосрочные активы	30
11 Запасы	30
12 Краткосрочные займы выданные	30
13 Долгосрочные займы выданные	31
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	31
15 Денежные средства и их эквиваленты	31
16 Уставный капитал	31
17 Нераспределенная прибыль	32
18 Резерв под обязательство по восстановлению	32
19 Кредиты и займы	33
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность	35
21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	36
22 Выручка от реализации	36
23 Себестоимость реализованной продукции	36
24 Налоги помимо налога на прибыль	37
25 Расходы по продаже продукции	37
26 Общехозяйственные и административные расходы	37
27 Прочие операционные расходы, нетто	37
28 Расход по налогу на прибыль	37
29 Выбытие инвестиции в дочернюю компанию	40
30 Расчеты и операции со связанными сторонами	40
31 Производные финансовые инструменты	42
32 Условные и договорные обязательства, операционные риски	43
33 Финансовые инструменты и финансовые риски	45
34 Управление капиталом	53
35 Прибыль/(Убыток) на акцию	53
36 События после отчетной даты	53



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Кокс»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Кокс» и его дочерних компаний (далее—«Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. 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 искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAD PricewaterhouseCoopers Audit

12 апреля 2013 г.

Москва, Российская Федерация



**Ю.Ю. Муравлев, Директор (квалификационный аттестат № 01-000055),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: ОАО «Кокс»

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

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 09 августа 2002 г. за № 1024200680877

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

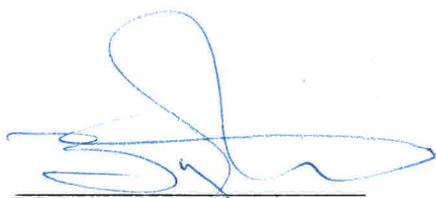
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

ОАО «Кокс»

Консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2012г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	33 915	28 337
Гудвил	9	4 586	4 600
Прочие нематериальные активы	8	5 935	6 215
Отложенный налоговый актив	28	653	562
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33,5,2	2 877	2 929
Долгосрочные займы выданные	13	1 408	1 459
Прочие внеоборотные активы	10	446	519
Итого внеоборотные активы		49 820	44 621
Оборотные активы:			
Запасы	11	4 250	5 542
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1 537	2 732
НДС к возмещению		2 164	2 422
Авансы выданные	14	483	408
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	15	894	180
Прочие оборотные активы	12,33	28	713
Итого оборотные активы		9 356	11 997
Итого активы		59 176	56 618
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	213	213
Казначейские акции	16	(5 928)	(5 928)
Нераспределенная прибыль		26 139	25 286
Резерв по переоценке		1 231	1 387
Резерв по курсовым разницам		(1)	(17)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		21 654	20 941
Доля неконтролирующих акционеров		583	644
Итого капитал		22 237	21 585
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению	18	134	128
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	29	2 395	2 608
Долгосрочные кредиты и займы	19	6 955	5 772
Долгосрочный облигационный заем	19	14 378	14 942
Производные финансовые инструменты	31	103	159
Итого долгосрочные обязательства		23 965	23 609
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	6 060	5 164
Кредиторская задолженность акционерам за собственные акции	16	360	581
Текущее обязательство по налогу на прибыль		108	66
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	21	581	746
Резерв под обязательство по восстановлению	18	18	15
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	5 730	4 571
Краткосрочный облигационный заем	19	117	281
Итого краткосрочные обязательства		12 974	11 424
Итого обязательства		36 939	35 033
Итого капитал и обязательства		59 176	56 618



Е.Б. Зубицкий
Президент-Председатель Правления Общества с
ограниченной ответственностью «Управляющая компания
Промышленно-Металлургический Холдинг»



Л.В. Аринчев
Главный бухгалтер Общества с ограниченной
ответственностью «Управляющая компания Промышленно-
Металлургический Холдинг»

11 апреля 2013 г

ОАО «Кокс»**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.***(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2012	2011
Выручка от реализации	22	45 704	55 589
Себестоимость реализованной продукции	23	(34 765)	(39 570)
Валовая прибыль		10 939	16 019
Расходы по продаже продукции	25	(4 120)	(6 003)
Общехозяйственные и административные расходы	26	(2 755)	(3 037)
Налоги помимо налога на прибыль	24	(547)	(728)
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	29	112	-
Прочие операционные расходы, нетто	27	(247)	(508)
Операционная прибыль		3 382	5 743
Финансовые доходы		95	121
Проценты к уплате		(1 662)	(2 065)
Прибыль/(Убыток) от переоценки производных финансовых инструментов	33	141	(125)
Курсовые разницы		647	(1 946)
Прибыль до налогообложения		2 603	1 728
Расходы по налогу на прибыль	28	(606)	(501)
Прибыль за год		1 997	1 227
Прибыль/(Убыток), относящаяся к:			
Доле акционеров Компании		2 059	1 274
Доле неконтролирующих акционеров		(62)	(47)
Прибыль за год		1 997	1 227
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (рублей на акцию)	35	6,77	4,19

	Прим.	2012	2011
Прибыль за год		1 997	1 227
Прочий совокупный доход:			
<i>Курсовые разницы от пересчета финансовых результатов зарубежных дочерних компаний в иностранной валюте:</i>			
Курсовые разницы, возникшие в течение года, нетто		(20)	3
Реклассификационные поправки в отношении иностранных дочерних компаний, выбывших в течение года	30	35	-
		15	3
<i>Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
(Убыток) / Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	34	(52)	386
		(52)	386
<i>Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода</i>	29	11	79
Прочая совокупная прибыль за год, итого		(26)	310
Совокупный доход за год, итого		1 971	1 537
Совокупный доход/(убыток) за год, относящийся к:			
Доле акционеров Компании		2 033	1 584
Доле неконтролирующих акционеров		(62)	(47)
Совокупный доход за год, итого		1 971	1 537

	Прим.	2012	2011
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 603	1 728
Поправки на:			
Амортизация основных средств	23, 26	2 444	2 202
Амортизация нематериальных активов	23	281	280
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	29	(112)	-
Финансовые доходы		(95)	(121)
Проценты к уплате		1 662	2 065
(Прибыль)/Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	31	(141)	125
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27	-	(33)
Резерв по отпускам		40	247
Резерв под обесценение запасов		16	15
Резерв по сомнительным долгам		78	24
Курсовые разницы		(647)	1 946
Неденежные операции		53	(9)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27	-	58
Прочие эффекты		324	(39)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		6 506	8 488
Изменения в оборотном капитале			
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 235	6
Уменьшение/(Увеличение) запасов		734	(1 291)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности (Уменьшение)/Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		(609)	(1 032)
Уменьшение прочих обязательств		(1)	(5)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		7 708	6 168
Налог на прибыль уплаченный		(623)	(1 312)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		7 085	4 856
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 875)	(5 823)
Поступления от продажи основных средств		12	11
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	33
Продажа дочерних компаний, за вычетом имеющихся у них денежных средств	29	(57)	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(68)
Изменение в остатках денежных средств, ограниченных в использовании		(533)	226
Займы выданные		(624)	(795)
Погашение займов выданных		1 309	101
Проценты, полученные по займам выданным		49	64
Поступления о продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2	-
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(1)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7 718)	(6 251)

	Прим.	2012	2011
Денежные средства от финансовой деятельности			
Приобретение собственных акций	16	(221)	(667)
Получение кредитов и займов		39 634	39 121
Погашение кредитов и займов		(36 463)	(37 323)
Уплата процентов по кредитам и займам		(1 630)	(2 240)
Дивиденды выплаченные	17	(43)	(543)
Чистые поступления по производным финансовым инструментам	31	85	34
Продажа/(Приобретение) доли меньшинства в дочерних компаниях		1	(5)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности / (направленные на в финансовую деятельность)		1 363	(1 623)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменения валютных курсов		730	(3 018)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало периода, включая			
Денежные средства и их эквиваленты		(783)	2 379
Банковский овердрафт		162	2 705
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец периода, включая			
Денежные средства и их эквиваленты		(945)	(326)
Банковский овердрафт		102	(783)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец периода, включая			
Денежные средства и их эквиваленты		338	162
Банковский овердрафт		(236)	(945)

ОАО «Кокс»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам		Итого капитал
							Компании	меньшинства	
Остаток на 31 декабря 2010 г.		213	(5 928)	(18)	1 202	23 887	19 356	692	20 048
Прибыль/(убыток) за год		-	-	-	-	1 274	1 274	(47)	1 227
Прочий совокупный доход за год		-	-	1	309	-	310	-	310
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	1	309	1 274	1 584	(47)	1 537
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в дочерних обществах, нетто		-	-	-	-	1	1	(1)	-
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(124)	124	-	-	-
		-	-	-	(124)	125	1	(1)	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.		213	(5 928)	(17)	1 387	25 286	20 941	644	21 585
Прибыль/(Убыток) за год		-	-	-	-	2 059	2 059	(62)	1 997
Прочий совокупный доход за год		-	-	16	(42)	-	(26)	-	(26)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	16	(42)	2 059	2 033	(62)	1 971
Продажа доли меньшинства в дочерних обществах, нетто		-	-	-	-	-	-	1	1
Дивиденды объявленные	17	-	-	-	-	(1 320)	(1 320)	-	(1 320)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(114)	114	-	-	-
		-	-	-	(114)	(1 206)	(1 320)	1	(1 319)
Остаток на 31 декабря 2012 г.		213	(5 928)	(1)	1 231	26 139	21 654	583	22 237

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

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

ОАО «Кокс» (далее именуемое «Компания») было организовано на основе государственного предприятия «Кемеровский коксохимический комбинат», созданного в 1924 г. ОАО «Кокс» было учреждено как открытое акционерное общество 30 июля 1993 г. в рамках российской программы приватизации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650021, г. Кемерово, ул.1-ая Стахановская, б.

Основной деятельностью ОАО «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 городе Кемерово Кемеровской области и в городе Тула Тульской области. Продукция реализуется в Российской Федерации и других странах.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011гг. 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	Прим.	Доля голосующих акций на	
				31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО «ЦОФ Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата		98%	98%
ООО «Торговый дом Кемерово-Кокс»	РФ	Торговая деятельность		100%	100%
ООО «Участок Коксовый»	РФ	Добыча угля		100%	100%
ООО «Горняк»	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%
ЗАО «Инертник»	РФ	Производство инертной пыли		100%	100%
ОАО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна		95%	95%
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%
Polema S.A.	Швейцария	Торговая деятельность	(1.1)	-	100%
PTW Ltd	Китай	Торговая деятельность	(1.2)	100%	-
Industrial Metallurgical Trading, S.A.	Швейцария	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 угольным шахтам		100%	100%
Koks Finance Limited	Ирландия	Компания специального назначения	(1.3)	-	-

1.1. В июне 2012 года Группа продала 100% долю участия в Polema S.A. за 10 000 евро (410 тыс. руб.) (см. Примечание 29).

1.2. В июне 2012 года Группа зарегистрировала компанию PTW Ltd (Китай), взнос Группы в уставный капитал этой компании составил 7 000 000 новых тайваньских долларов (7 млн. руб.).

1.3. В апреле 2011 года Koks Finance Limited была зарегистрирована в городе Дублин. Koks Finance Limited выпустила облигации участия в займе на общую сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75 процентов годовых и сроком погашения в 2016 году с целью финансирования займа Компании (см. Примечание 19).

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ для операций в иностранной валюте, составлял: 30,3727 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2011 г.- 32,1961 руб.) и 40,2286 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2011 г. - 41,6714 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на сумму 3 618 млн. руб. в связи со значительным снижением выручки по сравнению с предыдущим годом и связанным с этим снижением дебиторской задолженности и запасов. Кроме того, увеличились кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты и займы Группы. Поскольку Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 49 274 млн. руб. (см. примечание 19) по состоянию на 31 декабря 2012 г., руководство считает, что Группа будет способна полностью удовлетворить свои потребности в ликвидности.

3 Основные положения учетной политики

3.1 Консолидированная финансовая отчетность

(а) Дочерние компании

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретения Группой дочерних компаний учитываются по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства, оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Группа применяет стандарты МСБУ (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 3. В соответствии с данными стандартами издержки, непосредственно связанные с приобретением, признаются расходами периода. В случае, когда объединение бизнеса осуществляется поэтапно, Группа учитывает любую приобретаемую долю неконтролирующих акционеров либо по справедливой стоимости, либо пропорционально приобретаемой доле неконтролирующих акционеров в чистых активах приобретаемой компании. Превышение суммы уплаченного вознаграждения над стоимостью доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов отражается как гудвил. Превышение доли приобретателя в справедливой

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

стоимости идентифицируемых чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения напрямую признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

(б) Операции с долями неконтролирующих акционеров

Группа учитывает операции с неконтролирующими акционерами как операции с собственниками Группы. При приобретении долей у неконтролирующих акционеров разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей долей в балансовой стоимости приобретаемых чистых активов дочерней компании признается в капитале. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующих долей также признаются в капитале.

3.2 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта первичной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности.

(б) Операции и балансовые статьи

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

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

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

- (i) активы и обязательства бухгалтерского баланса пересчитываются по курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода;
- (iii) полученные в результате этого курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе, а при продаже зарубежной компании признаются в отчете о прибылях и убытках как часть прибыли или убытка от продажи.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4. Гудвил

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

3.5. Прочие нематериальные активы

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

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение оставшегося срока действия лицензии (см. Примечания 8 и 33). В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3.6 Инвестиции

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

(а) Займы выданные и дебиторская задолженность

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

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на биржевых рынках. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

различными методами, включая методы, основанные на их доходности, и методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на анализе состояния рынка на каждую отчетную дату.

3.7 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную в условиях обычного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Возможная чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

3.8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

3.9 Налог на добавленную стоимость

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

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

3.10 Денежные средства и их эквиваленты

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

Банковский овердрафт признается денежным эквивалентом в целях составления консолидированного отчета о движении денежных средств, так как является неотъемлемой частью системы управления денежными средствами Группы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.11 Кредиторская задолженность

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

3.12 Дивиденды

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

3.13 Кредиты и займы

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

Затраты по кредитам и займам, которые напрямую относятся к приобретению, сооружению или производству квалифицированных активов, требующих значительного времени для приведения их в состояние готовности к использованию или продаже, капитализируются в составе этих активов, если дата начала капитализации по данным кредитам и займам приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

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

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

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

3.14 Производные финансовые инструменты

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

3.15 Налог на прибыль

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

3.16 Вознаграждения сотрудникам

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

3.17 Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

3.18 Неопределенное налоговое положение

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

3.19 Признание выручки

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

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

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

3.20 Акционерный капитал и резервы

Обыкновенные акции

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

Собственные акции

Собственные акции Компании, приобретенные Компанией или ее дочерними обществами (казначейские акции), вычитаются из капитала в сумме выплаченного за их приобретение вознаграждения до их последующего перевыпуска или погашения. Если такие акции в последующем будут перевыпущены или перепроданы, величина

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

полученного вознаграждения будет отражена непосредственно в капитале. Прибыли или убытки, возникающие от этих операций, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

Резерв переоценки

Резерв переоценки включает в себя переоценку финансовых активов, предназначенных для продажи. Резерв переоценки также состоит из резерва переоценки активов ассоциированных компаний, над которыми впоследствии был установлен контроль и корректировки по справедливой стоимости были сделаны на момент приобретения контроля, но до принятия пересмотренного стандарта IFRS 3. В течение периода Группа списывает резерв переоценки на нераспределенную прибыль пропорционально амортизации основных средств данной дочерней компании. После потери контроля над дочерней компанией Группа списывает остаток резерва на нераспределенную прибыль.

Резерв по курсовым разницам

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

3.21 Сегментная отчетность

Операционный сегмент - это компонент Группы:

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

4 Новые стандарты финансовой отчетности

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам, которые могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, еще не вступили в силу и не применялись при подготовке настоящей отчетности:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСБУ (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет собой порядок определения наличия контроля и процедуру консолидации, предусмотренные МСБУ (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определения контроля, устанавливая одинаковые критерии установления наличия контроля для всех предприятий. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению;
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие доли участия в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 и действителен для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 или после этой даты) применяется компаниями, которые имеют доли участия в дочерних компаниях, совместных предприятиях, ассоциированных компаниях или в других неконсолидируемых предприятиях; данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации согласно действующего стандарта МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует от предприятий раскрывать информацию, которая поможет пользователям ее финансовой отчетности оценить риски и финансовые эффекты, связанные с долями участия в дочерних компаниях, совместных предприятиях, ассоциированных компаниях или в других неконсолидируемых предприятиях. Для достижения этой цели, новый стандарт требует раскрыть некоторые сведения, включая оценки и суждения по определению контроля, совместного контроля или значительного влияния в других предприятиях; расширенные раскрытия по доле неконтролирующих акционеров в деятельности Группы

4 Новые стандарты финансовой отчетности (продолжение)

и денежных потоках; консолидированную финансовую информацию по дочерним компаниям с существенными долями неконтролирующих акционеров; и детальные раскрытия по долям участия в неконтролируемых предприятиях;

- МСФО (IFRS) 13 «Расчет справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) преследует цель улучшения последовательности и уменьшения сложности расчетов путем указания точного определения справедливой стоимости и единственного источника по расчету и раскрытию справедливой стоимости для использования в стандартах МСФО;
- Изменения к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года, применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) касаются раскрытия статей, входящих в Отчет о прочем совокупном доходе. Изменения требуют разделения статей, представленных в Отчете о прочем совокупном доходе, на две группы, основываясь на том, могут ли они быть отнесены на прибыли или убытки в будущем. МСБУ (IAS) 1 предлагает изменить наименование отчета на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе»;
- ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» (выпущен в октябре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Руководство полагает, что применение ПКИ (IFRIC) 20 может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности

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

5.1 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. Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10 процентов, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., уменьшится на 269 млн. руб. (2011 год: прибыль до налогообложения уменьшится на 242 млн. руб.) Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к увеличению прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., на 220 млн. руб. (2011 год: к увеличению прибыли до налогообложения на 198 млн. руб.).

5.2 Финансовые активы, предназначенные для продажи

На 31 декабря 2012г. и 31 декабря 2011г. Группа классифицировала оставшуюся долю владения в размере 17% в SIJ - Slovenska industrija jekla, d.d. (Словения) в качестве финансовых активов, предназначенных для продажи, не сохранив за собой ни контроля, ни существенного влияния над компанией. В соответствии с МСФО Группа произвела оценку справедливой стоимости финансового актива, предназначенного для продажи. Поскольку акции SIJ d.d. и ее дочерних компаний не имеют котировок, руководство определяет справедливую стоимость на основе прогнозов ожидаемых денежных потоков, составленных на дату отчетности. На 31 декабря 2012 года руководство оценило справедливую стоимость этого владения в 2 186 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года –2 868 млн. руб.). При расчете справедливой стоимости были заданы следующие величины: ставка дисконтирования 8,52-9,58% и долгосрочный темп роста 2%. Наиболее чувствительными показателями, использованными при оценке справедливой стоимости, являются выручка и EBITDA. Если EBITDA увеличится/(уменьшится) на 1%, тогда величина справедливой стоимости увеличится/(уменьшится) на 57 млн. руб. Если цены на сталь увеличатся/(уменьшатся) на 1%, то справедливая стоимость увеличится/(уменьшится) на 642 млн. руб.

5 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности (продолжение)**5.3 Производные финансовые инструменты**

В июле 2011 года Группа заключила договор валютно-процентного свопа, который не является инструментом хеджирования. На 31 декабря 2012 г. данный валютно-процентный своп был оценен по справедливой стоимости с использованием оценочной модели.

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 чугуновых изделий;
- Полема – производство и реализация продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- ИМТ - реализация товаров Группы (в основном кокс и чугун);
- 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», «Полема».

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

Руководство Группы проводит анализ выручки и финансовых результатов по отчетным сегментам:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2012							
Выручка от межсегментных продаж	6 540	13 017	1 905	3	6	872	22 343
Выручка от внешних продаж	1 734	11 638	25 469	1 350	5 503	10	45 704
Итого выручка сегмента	8 274	24 655	27 374	1 353	5 509	882	68 047
Прибыль до налогообложения	224	1 060	1 018	109	112	80	2 603
За год, закончившийся 31 декабря 2011							
Выручка от межсегментных продаж	10 415	17 982	19 899	6	12	782	49 096
Выручка от внешних продаж	266	17 901	10 885	1 700	24 748	89	55 589
Итого выручка сегмента	10 681	35 883	30 784	1 706	24 760	871	104 685
Прибыль /(Убыток) до налогообложения	954	(837)	1 992	110	(100)	(333)	1 786

Выручка Группы от продажи крупному покупателю, который является связанной стороной, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» и ИМТ составляет 23 350 млн. руб. (за 2011 год: 7 194 млн. руб.).

6 Сегментная информация (продолжение)

Сверка финансового результата по сегментам с прибылью до налогообложения в отчете о прибылях и убытках за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Сегментная прибыль до налогообложения :	2 603	1 786
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(58)
Прибыль до налогообложения	2 603	1 728

Прочие существенные компоненты сегментной информации в консолидированном отчете о прибылях и убытках включают следующее:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2012							
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(971)	(310)	(1 346)	(56)	(2)	(40)	(2 725)
Финансовые расходы	2	45	45	-	2	1	95
Межсегментные проценты к получению	1	93	94	-	-	-	188
Проценты к уплате	(40)	(1 397)	(209)	-	(16)	-	(1 662)
Межсегментные проценты к уплате	(90)	(86)	-	-	(3)	(9)	(188)
Прибыль от переоценки производных финансовых инструментов	-	141	-	-	-	-	141
Курсовые разницы	12	586	146	(8)	(89)	-	647
За год, закончившийся 31 декабря 2011							
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(740)	(293)	(1 353)	(54)	(1)	(41)	(2 482)
Финансовые расходы	1	57	61	-	1	1	121
Межсегментные проценты к получению	25	128	416	-	-	-	569
Проценты к уплате	(49)	(1 368)	(538)	(2)	(108)	-	(2 065)
Межсегментные проценты к уплате	(109)	(403)	-	(9)	(17)	(31)	(569)
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	-	(125)	-	-	-	-	(125)
Курсовые разницы	6	(1 396)	(239)	1	(318)	-	(1 946)

Дополнительная информация

Для дальнейшего изучения показателей прибыльности Группы руководство для каждого операционного сегмента, представленного ниже, анализирует дополнительную информацию по прибыли/(убытку) до налогообложения, финансовых доходов, расходов по процентам, амортизационных отчислений, обесценения, и курсовых разниц (скорректированная EBITDA). Эта информация не обязательна к раскрытию согласно требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и предоставляется на добровольной основе.

Скорректированная EBITDA	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Всего
2012	1 310	1 988	2 288	173	220	128	6 107
2011	1 820	2 563	3 645	174	343	(262)	8 283

6 Сегментная информация (продолжение)

Сверка Прибыли до налогообложения и показателя скорректированная EBITDA по Группе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль до налогообложения	2 603	1 728
Финансовые доходы	(95)	(121)
Проценты к уплате	1 662	2 065
Курсовые разницы	(647)	1 946
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 725	2 482
Прибыль/Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	(141)	125
Итого скорректированная EBITDA по Группе	6 107	8 283

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.

В 2012 году Группа пересмотрела распределение внутригруппового долга между сегментами «Уголь» и «Кокс»; сравнительная информация 2011 года была также пересчитана.

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 и обязательства по сегментам на 31 декабря 2012 и 2011 гг., а также капитальные затраты за 2012 и 2011 гг.:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие	Итого
По состоянию на 31 декабря 2012 года							
Активы по сегментам	18 333	16 621	22 231	1 020	693	989	59 887
Обязательства по сегментам	12 801	20 161	8 790	127	317	340	42 536
Капитальные затраты за 2012 год	5 773	274	2 264	65	-	400	8 776
По состоянию на 31 декабря 2011 года							
Активы по сегментам	13 604	20 059	25 515	1 172	1 648	749	62 747
Обязательства по сегментам	8 052	22 568	12 455	413	1 554	657	45 699
Капитальные затраты за 2011 год	3 961	702	1 898	66	4	131	6 762

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена сверка активов по операционным сегментам с активами бухгалтерского баланса:

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Активы по сегментам	59 887	62 747
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 586	4 600
Отложенный налоговый актив	653	562
Прочие внеоборотные активы (Прим. 10)	6	6
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 877	2 929
Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменения стоимости на счет прибылей и убытков	-	3
Межсегментные активы	(8 833)	(14 229)
Итого активы в бухгалтерском балансе	59 176	56 618

Ниже представлена сверка обязательств по операционным сегментам с обязательствами бухгалтерского баланса:

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Обязательства по сегментам	42 536	45 699
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	152	143
Обязательство по отложенному налогу	2 395	2 608
Задолженность по налогам	689	812
Межсегментные обязательства	(8 833)	(14 229)
Итого обязательства в бухгалтерском балансе	36 939	35 033

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Капитальные затраты по сегментам	8 776	6 762
Приобретение прочих нематериальных активов (Примечание 8)	1	-
Приобретение основных средств (Примечание 7)	8 775	6 762

Информация по географическим регионам

Анализ доходов, полученных от реализации на российском рынке и от реализации в прочих странах, основан на географическом местонахождении покупателей и представлен в Примечании 23.

Ниже представлена информация о выручке по отдельным зарубежным странам:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка в зарубежных странах:	30 592	35 064
<i>в том числе:</i>		
Швейцария	23 457	9 136
США	1 065	7 247

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена информация о внеоборотных активах Группы (отличных от финансовых инструментов и отложенных налоговых активов), находящихся в Российской Федерации и за рубежом:

	По состоянию на 31 декабря 2012 года	По состоянию на 31 декабря 2011 года
Российская Федерация	44 428	39 136
Зарубежные страны	8	16
<i>В том числе</i>		
Швейцария	2	16
Китай	6	-
Итого внеоборотные активы	44 436	39 152

7 Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	607	4 540	12 521	8 792	1 829	9 300	171	37 760
Поступления	49	39	263	1 048	321	6 819	12	8 551
Перевод	-	445	1 126	466	-	(2 037)	-	-
Выбытия	-	(110)	(18)	(141)	(61)	(88)	(8)	(426)
Выбытия через продажу дочерней компании	-	-	-	(21)	-	-	-	(21)
Влияние изменения валютных курсов	-	1	-	2	-	-	-	3
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	656	4 915	13 892	10 146	2 089	13 994	175	45 867
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 г.	-	(722)	(4 369)	(3 541)	(695)	-	(96)	(9 423)
Амортизационные отчисления	-	(199)	(1 097)	(1 236)	(233)	-	(20)	(2 785)
Накопленная амортизация по выбывшим активам	-	51	16	118	50	-	7	242
Накопленная амортизация по активам проданной дочерней компании	-	-	-	15	-	-	-	15
Влияние изменения валютных курсов	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 г.	-	(870)	(5 450)	(4 645)	(878)	-	(109)	(11 952)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	607	3 818	8 152	5 251	1 134	9 300	75	28 337
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	656	4 045	8 442	5 501	1 211	13 994	66	33 915

7 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	492	4 295	11 532	7 622	1 634	5 818	174	31 567
Поступления	113	135	559	863	272	4 804	16	6 762
Перевод	2	122	680	519	1	(1 312)	(12)	-
Выбытия	-	(11)	(250)	(211)	(78)	(10)	(7)	(567)
Влияние изменения валютных курсов	-	(1)	-	(1)	-	-	-	(2)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	607	4 540	12 521	8 792	1 829	9 300	171	37 760
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010 г.	-	(524)	(3 508)	(2 617)	(538)	-	(81)	(7 268)
Амортизационные отчисления	-	(208)	(900)	(1 108)	(211)	-	(22)	(2 449)
Накопленная амортизация по выбывшим активам	-	10	39	184	54	-	7	294
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 г.	-	(722)	(4 369)	(3 541)	(695)	-	(96)	(9 423)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	492	3 771	8 024	5 005	1 096	5 818	93	24 299
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	607	3 818	8 152	5 251	1 134	9 300	75	28 337

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., амортизационные отчисления в сумме 2 302 млн. руб. (2011 год: 2 073 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 142 млн. руб. (2011год: 129 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 341 млн. руб. (2011год: 247 млн. руб.) были капитализированы.

Поступления основных средств за 2012 год включают капитализированные проценты в сумме 427 млн. руб. (2011 год: 157 млн. руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, в 2012 году составила 9,1% (в 2011 году - 10,9%).

8 Прочие нематериальные активы

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Стоимость на начало года	7 486	7 486
Накопленная амортизация и обесценение	(1 271)	(991)
Остаточная стоимость на начало года	6 215	6 495
Поступления	1	-
Амортизационные отчисления	(281)	(280)
Остаточная стоимость на конец года	5 935	6 215
Стоимость на конец года	7 487	7 486
Накопленная амортизация и обесценение	(1 552)	(1 271)

8 Прочие нематериальные активы (продолжение)

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

	Остаточная стоимость на	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	3 563	3 838
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2	2 041	2 041
Лицензия на добычу каменного угля подземным способом на участке Абрамовский Глушинского каменноугольного месторождения (Шахта «Романовская – 1»)	56	62
Лицензия на добычу каменного угля подземным способом на Кедровско-Крохалевском каменноугольного месторождении (Шахта «Владимирская-2»)	135	135
Прочие лицензии	140	139
Итого	5 935	6 215

Группа не начисляет амортизацию по лицензии на добычу угля на участке Никитинский-2 в связи с тем, что участок не готов к использованию и работы по добыче на данном участке еще не начаты. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. проведен тест на обесценение этой лицензии.

Тестирование лицензии на добычу угля на обесценение.

Лицензию на добычу угля на участке Никитинский-2 предполагается использовать исключительно для добычи угля и поставки его на предприятия Группы. Ввиду существования активного рынка угля, который будет добываться в рамках данной лицензии, для целей тестирования ее на обесценение лицензия была включена в состав активов шахты, находящейся на стадии незавершенного строительства на участке Никитинский-2 и не готовых к использованию или продаже.

Возмещаемая стоимость активов шахты на стадии незавершенного строительства была определена на основе стоимости ее использования. В расчетах использовались прогнозы денежных потоков, основанные на финансовых планах, утвержденных руководством и охватывающих пятилетний период, начиная с 2014 года (в котором планируется начало эксплуатации шахты). Денежные потоки после 2019 года экстраполируются с учетом темпов роста, определенных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста для данной отрасли экономики.

Допущения, использованные для расчета стоимости использования:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Темп роста за пределами пятилетнего периода	3% годовых	3% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	18,1% годовых	17% годовых

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

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2012 г. (а также на 31 декабря 2011 г.) на основе приведенных выше предположений для активов шахты на стадии строительства, превосходит их балансовую стоимость. Таким образом, отсутствуют основания для признания обесценения в 2012 и 2011 гг.

Наиболее чувствительным показателем, использованным руководством для оценки суммы обесценения, является маржа EBITDA как процент от выручки, зависящая от будущих рыночных цен и количества производимой продукции. Обоснованное изменение ключевых допущений не приведет к превышению балансовой стоимости актива над стоимостью его использования.

9 Гудвил

Ниже представлено движение гудвила, признанного в результате приобретения дочерних компаний:

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Первоначальная стоимость		6 236	6 236
Накопленное обесценение		(1 636)	(1 636)
Остаточная стоимость на начало года		4 600	4 600
Выбытие через продажу дочерних компаний	29	(14)	-
Остаточная стоимость на конец года		4 586	4 600
Валовая балансовая стоимость на конец года		6 222	6 236
Накопленное обесценение		(1 636)	(1 636)

Проверка гудвила на предмет обесценения

Гудвил был распределен между следующими единицами, генерирующими денежный поток, представляющими группы самого нижнего уровня активов, на котором руководство осуществляет мониторинг ценности гудвила, но не превышающими по своему составу уровень сегмента:

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
ОАО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
ОАО «Тулачермет»	1 248	1 248
ОАО «Полема» (2011: ОАО «Полема» и Polema S.A.)	980	994
ЗАО «Сибирские ресурсы»	89	89
ЗАО «Кронтиф-Центр»	46	46
Итого остаточная стоимость гудвила	4 586	4 600

Для каждой единицы, генерирующей денежный поток, возмещаемая сумма была определена исходя из расчета стоимости ее использования. В этих расчетах используется прогнозная оценка ожидаемых потоков денежных средств, заложенная в финансовый план генерирующей единицы, утвержденный руководством и рассчитанный на пять лет до 2017 года включительно (2011: на пять лет до 2016 года включительно). Потоки денежных средств за пределами указанного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой единица, генерирующая денежный поток, осуществляет свою деятельность.

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Темпы роста на период свыше пяти лет	3 % годовых	3 % годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, Россия	15,0-18,3% годовых	12, 9-13,8% годовых

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

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2012 г. (также на 31 декабря 2011 г.) исходя из вышеуказанных допущений по всем единицам, генерирующим денежный поток, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвил). Следовательно, отсутствуют основания для признания убытков от обесценения гудвила за 2012 и 2011 годы. Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования до налогообложения не приведет к обесценению гудвила.

10 Прочие долгосрочные активы

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Финансовые активы		
Долгосрочные проценты к получению по займам, выданным связанным сторонам	356	326
Денежные средства, ограниченные в использовании (долгосрочный аккредитив)	-	96
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	84	91
Итого финансовые активы	440	513
Нефинансовые активы		
Прочие	6	6
Итого нефинансовые активы	6	6
Итого прочие долгосрочные активы	446	519

11 Запасы

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	3 178	3 848
Затраты в незавершенном производстве	273	321
Готовая продукция	799	1 373
Итого запасы	4 250	5 542

Материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 50 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (58млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г.).

12 Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Займы выданные	28	710
Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменения стоимости на счет прибылей и убытков	-	3
Итого прочие оборотные активы	28	713

	На 31 декабря 2012	Процентная ставка	На 31 декабря 2011	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (см. Примечание 30)	28	0,0%-7,8%	20	0,0%-7,8%
Займы, выданные связанным сторонам в долларах США (см. Примечание 30)	-	-	161	6,0%
Займы, выданные связанным сторонам в евро (см. Примечание 30)	-	-	529	5,0%
Итого краткосрочные займы выданные	28		710	

13 Долгосрочные займы выданные

	На 31 декабря 2012	Процентная ставка	На 31 декабря 2011	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в евро со сроком погашения в 2018 году (см. Примечание 30)	1 408	2,7%	1 459	3,6%
Итого долгосрочные займы выданные	1 408		1 459	

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 28 млн. руб. на 31 декабря 2012 г., 54 млн.руб. на 31 декабря 2011 г.)	1 066	1 537
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	221	537
Налоги к возмещению из бюджета	68	470
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 49 млн. руб. на 31 декабря 2012 г., 7 млн. руб. на 31 декабря 2011 г.)	152	162
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	20	20
Проценты по займам выданным связанным сторонам	10	6
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 537	2 732
Авансы выданные	488	410
минус: резерв по сомнительным долгам	(5)	(2)
Итого авансы выданные	483	408

15 Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Банковские депозиты в рублях	6	3
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	51	68
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	280	89
Денежные средства, ограниченные в использовании	556	18
Прочие денежные средства	1	2
Итого денежные средства и их эквиваленты	894	180

Денежные средства, ограниченные в использовании, по состоянию на 31 декабря 2012 года представляют собой безотзывный аккредитив, открытый Группой в пользу поставщика оборудования.

16 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн. руб. На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года величина уставного капитала включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн. руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 года.

16 Уставный капитал (продолжение)

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 казначейские акции и вычтены из капитала по стоимости приобретения. Сумма соответствующей кредиторской задолженности в размере 5 522 млн. руб. была оплачена, сумма в 46 млн. руб. была зачтена против дебиторской задолженности акционеров перед Группой. Задолженность на 31 декабря 2012 года в сумме 360 млн. руб. (31 декабря 2011 года: в сумме 581 млн. руб.) классифицирована как краткосрочная, так как Группа не имеет права откладывать оплату данной задолженности более чем на 12 месяцев после окончания года.

17 Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2012 год, составленной в соответствии с РСБУ, составляет 611 млн. руб. (за 2011 год чистый убыток: 1 037 млн. руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2012 года –10 970 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 11 712 млн. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2012 года были объявлены дивиденды в сумме 1 432 млн. руб., включая дивиденды по казначейским акциям в сумме 112 млн.руб. В течение 2011 г. Компанией дивиденды объявлены не были. В течение 2012 года были выплачены дивиденды в сумме 43 млн. руб. (2011год: 543 млн. руб.).

18 Резерв под обязательство по восстановлению

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Сальдо на начало года	143	138
Затраты на восстановление, возникшие в течение отчетного периода	(1)	(2)
Приращение обязательства по восстановлению	11	11
Уменьшение резерва на рекультивацию за счет изменения оценок	(1)	(4)
Сальдо на конец года	152	143
За вычетом текущей части обязательства	(18)	(15)
Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года	134	128

Обязательство по восстановлению в сумме 152 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (143 млн. руб. – на 31 декабря 2011 г.) представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская и Романовская.

Руководство Группы произвело оценку обязательства по восстановлению до 2022 года, основанную на интерпретации существующих лицензионных соглашений, природоохранного законодательства и в соответствии с МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Ставка дисконта, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости обязательства по восстановлению, составила на 31 декабря 2012 года 8 процентов (8 процентов - на 31 декабря 2011года) и представляет собой реальную доналоговую ставку. Соответствующий актив был включен в состав основных средств по остаточной стоимости 137 млн. руб. на 31 декабря 2012 года (148млн. руб. на 31 декабря 2011 года).

19 Кредиты и займы

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

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

	На 31 декабря 2012	Процентная ставка	На 31 декабря 2011	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной ставкой	-	-	134	7,4%-9,0%
Банковский овердрафт в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	236	7,8%-9,0%	265	7,8%-7,9%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	9	1,0%-8,5%	-	-
Прочие заемные средства в российских рублях с плавающей процентной ставкой	-	-	5	8,5%
Прочие заемные средства в ЕВРО с фиксированной процентной ставкой	-	-	250	9,0%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	2 924	3,5%-6,4%	404	1,3%-5,0%
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	2 561	4,8%-4,9%	2 833	2,0%-5,7%
Банковский овердрафт в долларах США с плавающей процентной ставкой	-	-	680	2,3%-5,8%
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов	5 730		4 571	

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочных кредитов и займов, обеспеченных залогом имущества Группы нет. На 31 декабря 2011 года краткосрочные кредиты и займы на сумму 2 654 млн. руб. были обеспечены залогом имущества Группы. Вследствие того, что в договорах займа не указываются конкретные объекты переданного в залог имущества, балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, не раскрывается в данной консолидированной финансовой отчетности.

Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2012	Процентная ставка	На 31 декабря 2011	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	6 635	2,5%-11,8%	2 941	3,0%-9,3%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	4	1,0%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	-	1 610	5,0%-
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	228	4,8%	966	4,9%
Прочие заемные средства в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	-	251	0,0%
Банковские кредиты в ЕВРО с фиксированной процентной ставкой	92	4,9%	-	-
Итого долгосрочные займы и кредиты	6 955		5 772	

19 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочные кредиты и займы, представленные выше, в сумме 6 635 млн. руб. (3 540 млн. руб. – на 31 декабря 2011 года) обеспечены залогом имущества Группы. Вследствие того, что в договорах займа не указываются конкретные объекты переданного в залог имущества, балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, не раскрывается в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2011
Кредиты и займы со сроком погашения:	- менее 1 года	5 730	4 571
	- от 1 до 5 лет	3 085	3 447
	- свыше 5 лет	3 870	2 325
Итого кредиты и займы		12 685	10 343

Ряд кредитных договоров, заключенных Группой, содержит специальные условия (ковенанты), включая требования поддержания отдельных финансовых коэффициентов на определенном уровне. На 31 декабря 2012 года коэффициент долг / EBITDA Группы превышал максимально допустимое значение, установленное отдельными кредитными договорами. Тем не менее, до окончания отчетного года банк заявил об отказе от права требования досрочного погашения указанных кредитов. В феврале 2013 указанные специальные условия были изменены и максимально допустимое значение коэффициента долг / EBITDA было увеличено. Группой будут признаны дополнительные финансовые расходы, связанные с изменением данного специального условия кредитных договоров, оцениваемые в 31 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 49 274 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 57 617 млн. руб.).

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Краткосрочные кредиты и займы:		
Задолженность на начало периода	4 571	5 275
Кредиты полученные	33 043	19 430
Кредиты погашенные	(35 682)	(22 569)
Выбытие кредитов и займов через продажу дочерних компаний	(4)	-
Реклассификация кредитов и займов	4 579	1 610
Банковские овердрафты полученные	37 718	51 268
Банковские овердрафты погашенные	(38 402)	(50 698)
Влияние изменения валютных курсов	(93)	255
Задолженность на конец периода	5 730	4 571
Долгосрочные кредиты и займы		
Задолженность на начало периода	5 772	10 970
Кредиты полученные	6 591	4 927
Кредиты погашенные	(574)	(8 583)
Выбытие кредитов и займов через продажу дочерних компаний	(256)	-
Влияние изменения валютных курсов	1	68
Реклассификация кредитов и займов	(4 579)	(1 610)
Задолженность на конец периода	6 955	5 772

19 Кредиты и займы (продолжение)**Облигационные займы****Облигационный заем серии 02 на сумму 5 млрд.руб.:**

22 марта 2007 года Группа разместила облигации на сумму 5 млрд. руб. со сроком погашения 5 лет (облигации серии 02). Купонный доход по облигациям для 1-6 купонных периодов составляет 8,7 процентов годовых. 19 марта 2010 года Группа установила процентную ставку для 7-10 купонных периодов облигаций серии 02 в размере 12 процентов годовых.

1 июня 2011 года Группа исполнила оферту по выкупу облигаций серии 02 у их владельцев. Держатели 4 793 394 облигаций предъявили их к погашению. В результате Группа выкупила 4 793 394 облигаций по цене 103,95% к номинальной стоимости, которая составляет 1 000 руб. за облигацию. В марте 2012 года Группа погасила облигационный заем серии 02 номинальной стоимостью 207 млн. руб. в связи с наступлением даты его погашения. На 31 декабря 2012 года задолженности по этим облигациям нет (на 31 декабря 2011 года - 207 млн. руб.)

Облигационный заем серии БО-02 на сумму 5 млрд.руб.:

1 июня 2011 года Группа разместила облигации на сумму 5 млрд.руб. и сроком погашения 3 года (облигации серии БО-02). Купонный доход по облигациям для 1-6 купонных периодов составляет 8,7 процентов годовых и выплачивается через каждые шесть месяцев. Исполнение оферты по этим облигациям не предусмотрено. По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность по этим облигациям составляет 5 029 млн. руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 50 млн. руб.) за вычетом транзакционных издержек на сумму 21 млн. руб.

Еврооблигации:

23 июня 2011 года Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75 процентов годовых через компанию специального назначения Koks Finance Ltd. Купонный доход выплачивается через каждые шесть месяцев. В ноябре-декабре 2011 года Группа выкупила 34 000 000 еврооблигаций на общую сумму 31 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма задолженности за вычетом транзакционных издержек (7,7 млн. долларов США) составляет 9 466 млн. руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 67 млн. руб.).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	3 556	2 608
Задолженность по оплате банковских процентов	19	18
Задолженность по выплате дивидендов	1 277	79
Прочая кредиторская задолженность	35	85
Итого финансовые обязательства	4 887	2 790
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	794	711
Авансы полученные	379	1 663
Итого нефинансовые обязательства	1 173	2 374
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	6 060	5 164

21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Налог на добавленную стоимость	311	467
Налог на доходы физических лиц	55	51
Страховые взносы	119	124
Налог на имущество	68	67
Прочие налоги	28	37
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	581	746

22 Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка от реализации на российском рынке:		
Реализация кокса и коксовой продукции	7 217	11 295
Реализация чугуна	1 776	2 425
Реализация угля и угольного концентрата	2 732	3 299
Реализация чугунных изделий	1 363	1 346
Реализация изделий порошковой металлургии	582	554
Реализация дробленого чугуна и прочей чугунной продукции	356	325
Реализация услуг	505	537
Прочая реализация	581	744
Итого выручка от реализации на российском рынке	15 112	20 525
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	24 802	29 813
Реализация кокса и коксовой продукции	4 715	4 093
Реализация хрома	286	375
Реализация изделий порошковой металлургии	162	428
Реализация чугунных изделий	225	258
Реализация угля и угольного концентрата	316	74
Прочая реализация	86	23
Итого выручка от реализации в других странах	30 592	35 064
Итого выручка от реализации	45 704	55 589

23 Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Сырье	24 114	30 759
Заработная плата и связанные с ней налоги	5 105	4 711
Амортизация основных средств	2 302	2 073
Энергия	1 167	1 058
Прочие расходы	630	645
Прочие услуги	660	502
Изменение остатков готовой продукции	506	(458)
Амортизация нематериальных активов	281	280
Итого себестоимость реализованной продукции	34 765	39 570

24 Налоги помимо налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Налог на имущество	260	241
Налог на добычу полезных ископаемых	122	136
Налог на землю	187	243
Прочие налоги	(22)	108
Итого налоги помимо налога на прибыль	547	728

25 Расходы по продаже продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Транспортные услуги	3 924	5 276
Прочие затраты на продажу	196	727
Итого расходы по продаже продукции	4 120	6 003

26 Общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Заработная плата и связанные с ней налоги	2 086	2 301
Прочие приобретенные услуги	288	343
Амортизация основных средств	142	129
Материалы	86	83
Прочее	153	181
Итого общехозяйственные и административные расходы	2 755	3 037

27 Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Благотворительность	110	103
Убытки от выбытия основных средств	76	192
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	58
Начисление резерва по сомнительным долгам	78	24
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(33)
Прочие	(17)	164
Итого прочие операционные расходы, нетто	247	508

28 Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Текущие расходы по налогу на прибыль	881	1 001
Налог на дивиденды полученные	19	1
Восстановление резерва по налогу на прибыль	-	(2)
Доход по отложенному налогу на прибыль	(294)	(499)
Расход по налогу на прибыль	606	501

В 2012 и 2011 гг. для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20 процентов.

28 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль до налогообложения	2 603	1 728
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке	521	346
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет налогооблагаемой базы:		
Превышение над номинальной стоимостью по выкупленным облигациям	-	38
Инвестиции	(23)	30
Отчисления на благотворительную деятельность	22	21
Расходы по процентам к уплате	20	16
Прибыль, облагаемая по разным налоговым ставкам	(4)	12
Прочие доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто	51	37
Налог на дивиденды	19	1
Итого расход по налогу на прибыль	606	501

	На 31 декабря 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	Курсовая разница	Выбытие через продажу дочерней компании	На 31 декабря 2012 года
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	1 808	160	-	-	-	1 968
Ремонтный фонд	96	(96)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	3	-	-	-	-	3
Нематериальные активы	1 095	(28)	-	-	-	1 067
Запасы	45	(18)	-	-	-	27
Кредиты и займы полученные	48	(18)	-	(2)	-	28
Дебиторская задолженность	40	(40)	-	-	-	-
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	124	-	(10)	-	-	114
Прочее	3	(1)	-	-	-	2
Итого отложенные налоговые обязательства	3 262	(41)	(10)	(2)	-	3 209
Отложенные налоговые активы						
Обязательство по восстановлению	(35)	9	-	-	-	(26)
Основные средства	(179)	(8)	-	-	-	(187)
Перенос убытков на будущие периоды	(779)	(271)	-	-	-	(1 050)
Запасы	(103)	29	-	-	-	(74)
Дебиторская задолженность	(7)	5	-	-	-	(2)
Производные финансовые инструменты	(32)	11	-	-	-	(21)
Кредиторская задолженность	(61)	(25)	-	-	-	(86)
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(1)	-	-	-	-	(1)
Прочее	(19)	(3)	-	1	1	(20)
Итого отложенные налоговые активы	(1 216)	(253)	-	1	1	(1 467)
Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 046	(294)	(10)	(1)	1	1 742

28 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	Курсовая разница	На 31 декабря 2011 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	1 872	(64)	-	-	1 808
Ремонтный фонд	165	(69)	-	-	96
Кредиторская задолженность	2	1	-	-	3
Нематериальные активы	1 150	(55)	-	-	1 095
Запасы	61	(16)	-	-	45
Кредиты и займы полученные	-	44	-	4	48
Дебиторская задолженность	-	40	-	-	40
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	47	-	77	-	124
Прочее	6	(3)	-	-	3
Итого отложенные налоговые обязательства	3 303	(122)	77	4	3 262
Отложенные налоговые активы					
Обязательство по восстановлению	(27)	(8)	-	-	(35)
Основные средства	(206)	27	-	-	(179)
Перенос убытков на будущие периоды	(371)	(408)	-	-	(779)
Запасы	(57)	(46)	-	-	(103)
Дебиторская задолженность	(116)	109	-	-	(7)
Производные финансовые инструменты	-	(32)	-	-	(32)
Кредиторская задолженность	(52)	(9)	-	-	(61)
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(7)	6	-	-	(1)
Прочее	(1)	(16)	-	(2)	(19)
Итого отложенные налоговые активы	(837)	(377)	-	(2)	(1 216)
Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 466	(499)	77	2	2 046

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Отложенный налоговый актив	(653)	(562)
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	2 395	2 608
Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 742	2 046

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 256 млн. руб. (268млн. руб. на 31 декабря 2011г.), связанных с инвестициями в дочерние компании, т.к. Компания может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем.

28 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Доходы/(Расходы) по налогу на прибыль, отнесенные на статьи прочего совокупного дохода представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года			За год, закончившийся 31 декабря 2011 года		
	До налога	Доход по налогу на прибыль	С учетом налога на прибыль	До налога	Расход по налогу на прибыль	За вычетом налога на прибыль
Курсовые разницы	15	1	16	3	(2)	1
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	(52)	10	(42)	386	(77)	309
Прочий совокупный доход/(убыток)	(37)	11	(26)	389	(79)	310

29 Выбытие инвестиции в дочернюю компанию

20 июня 2012 года Группа продала 100% долю участия в Polema S.A. за 10 000 евро (410 тыс. руб.). Polema S.A. не представлена в качестве прекращенной деятельности согласно МСФО (IFRS) 5, поскольку не является существенным направлением бизнеса.

Ниже представлена информация по проданным активам и обязательствам, а также сумма полученного возмещения:

Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	60
Торговая и прочая дебиторская задолженность	80
Запасы	34
Основные средства	6
Отложенный налоговый актив	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(79)
Налоги к уплате	(3)
Кредиты и займы	(260)
Итого чистые активы Polema S.A.	(161)
Гудвил	14
Итоговая балансовая стоимость выбывших чистых активов	(147)
Резерв по курсовым разницам по выбывшим чистым активам, списанный из прочего совокупного дохода на убытки	35
Прибыль от продажи инвестиции в дочернюю компанию	112
Общая сумма возмещения за проданные чистые активы	-
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты	(57)
Общая сумма возмещения за проданные чистые активы	(57)

30 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности 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.

30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:**

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	221	-	221
Авансы выданные	70	-	70
Прочая дебиторская задолженность	20	-	20
Займы выданные (Примечания 12, 13)	1 436	-	1 436
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	366	-	366
Кредиты и займы полученные	(9)	-	(9)
Кредиторская задолженность по дивидендам	-	(1 201)	(1 201)
Кредиторская задолженность перед акционерами за казначейские акции	-	(360)	(360)
Проценты по займам полученным	(2)	-	(2)

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	537	-	537
Авансы выданные	23	-	23
Прочая дебиторская задолженность	20	-	20
Займы выданные (Примечания 12, 13)	2 169	-	2 169
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	332	-	332
Кредиты и займы полученные	(259)	-	(259)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	-	(1)
Авансы полученные	(1 436)	-	(1 436)
Кредиторская задолженность перед акционерами за казначейские акции	-	(581)	(581)
Проценты по займам полученным	(2)	-	(2)

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Реализация на российском рынке:			
Реализация услуг	282	-	282
Выручка от прочей реализации	6	-	6
Реализация в прочих странах:			
Реализация чугуна	20 658	-	20 658
Реализация кокса и коксовой продукции	2 693	-	2 693
Прочий доход:			
Проценты к получению	81	-	81
Приобретение товаров и услуг:			
Приобретение сырья и материалов	(400)	-	(400)
Приобретение прочих услуг	(8)	-	(8)
Проценты к уплате	(2)	-	(2)
Прочие операционные доходы, нетто	4	-	4

30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Компании подобным контролем	Ключевые акционеры	Итого
Реализация на российском рынке:			
Реализация кокса и коксовой продукции	1 758	-	1 758
Реализация угля и угольного концентрата	1	-	1
Реализация услуг	353	-	353
Выручка от прочей реализации	10	-	10
Реализация в прочих странах:			
Реализация чугуна	6 738	-	6 738
Реализация кокса и коксовой продукции	736	-	736
Прочий доход:			
Проценты к получению	55	-	55
Приобретение товаров и услуг:			
Приобретение сырья и материалов	(423)	-	(423)
Приобретение сырья и материалов (услуги транспортного агента)	(3)	-	(3)
Приобретение прочих услуг	(1)	-	(1)
Проценты к уплате	(23)	-	(23)
Прочие операционные расходы, нетто	4	-	4

Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу

Компенсационные выплаты основному управленческому персоналу включены в состав общехозяйственных и административных расходов в отчете о прибылях и убытках и составляют 386 млн. руб. за 2012 год (756 млн. руб. за 2011 год). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за 2012 год, составило 34 человека (34 человека за 2011 год).

31 Производные финансовые инструменты

7 июля 2011 года Группа заключила договор валютно-процентного свопа, который погашается денежными платежами нетто и должен быть исполнен 23 мая 2014 года. Данный своп не признается инструментом хеджирования. На 31 декабря 2012 г. по условиям валютно-процентного свопа Группа имеет обязательство, номинированное в долларах США, по выплате процентов по фиксированной процентной ставке, равной 4,7% годовых, и номинальной стоимости, равной 89 317 613 долларов США, в обмен на номинированные в рублях выплаты по процентам по фиксированной ставке, равной 8,7% годовых, и номинальной стоимости, равной 2 500 млн. руб. На 31 декабря 2012г. справедливая стоимость валютно-процентного свопа составляет 103 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 159 млн. руб.) и представлена отдельной строкой в консолидированном балансе как долгосрочное обязательство.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски

Обязательства по капитальному строительству

Группа не имеет обязательств по капитальному строительству на 31 декабря 2012 и 2011 гг.

Налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвргнуты и более ранние периоды.

Измененное Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу с 1 января 2012г. Новые правила являются более детальными и в больше степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию и считает, что политика ценообразования Группы основана на рыночных условиях. Поскольку на данный момент еще не сложилась практика применения новых правил в области трансфертного ценообразования в Российской Федерации, то последствия любых споров с налоговыми органами в отношении применяемых цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в консолидированной финансовой отчетности отражены надлежащие обязательства. Руководство считает, что на 31 декабря 2012 и 2011 гг. отсутствует необходимость в создании резерва в отношении возможных убытков, связанных с претензиями налоговых органов.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа имела ограниченное количество страховых полисов в отношении ее активов и операционной деятельности, обязательств перед третьими лицами или других страхуемых рисков.

Вопросы охраны окружающей среды

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

Судебные разбирательства

В течение 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 признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)**Соблюдение условий лицензионных соглашений**

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

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

Держатель лицензии	Участок недр	Срок действия
ООО «Горняк»	Участок Абрамовский Глушинского каменноугольного месторождения (Шахта «Романовская – 1»)	апрель 2022
ООО «Шахта Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	январь 2014
ЗАО «Сибирские ресурсы»	Кедровско-Крохалевское каменноугольное месторождение (Шахта «Владимирская»)	март 2021
ЗАО «Сибирские ресурсы»	Кедровско-Крохалевское каменноугольное месторождение (Шахта «Владимирская-2»)	март 2030
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2020
ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025
ОАО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения для производства железорудного концентрата	январь 2026

Финансовые гарантии

Ниже представлены финансовые гарантии, выданные финансовым институтам по займам, полученным сторонами:

	Связанные стороны	Третьи стороны	Итого
На 31 декабря 2012 года	1 549	-	1 549
На 31 декабря 2011 года	1 954	422	2 376

Группа оценивает вероятность платежей по финансовым гарантиям как незначительную. По этой причине возникновения соответствующих обязательств не ожидается.

Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований, что создает дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Продолжающаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, в частности в Европе, может оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный секторы. Ухудшение экономических условий для

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

клиентов может оказать влияние на денежный поток, прогнозы руководства и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство считает, что предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивого развития и роста деятельности Группы в сложившейся экономической ситуации. Несмотря на все усилия, руководство признает наличие признаков продолжающейся неопределенности в отношении направления развития рынка и возможную дальнейшую волатильность в будущем. Таким образом, не представляется возможным для руководства предсказать последствий каких-либо дальнейших ухудшений на глобальном и российском финансовых рынках, если таковые возникнут.

33 Финансовые инструменты и финансовые риски

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Активы		
Внеоборотные:		
Долгосрочные займы выданные	1 408	1 459
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 877	2 929
Денежные средства, ограниченные в использовании (долгосрочный аккредитив)	-	96
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	440	417
Оборотные:		
Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменения стоимости на счет прибылей и убытков	-	3
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 469	2 262
Краткосрочные займы выданные	28	710
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	894	180
Итого балансовая стоимость	7 116	8 056
Обязательства		
Долгосрочные:		
Долгосрочные кредиты и займы	6 955	5 772
Долгосрочные облигационные займы	14 378	14 942
Производные финансовые инструменты	103	159
Краткосрочные:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	3 556	2 608
Задолженность по оплате банковских процентов	19	18
Задолженность по выплате дивидендов	1 277	79
Прочая кредиторская задолженность	35	85
Кредиторская задолженность акционерам за казначейские акции	360	581
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	5 730	4 571
Краткосрочные облигационные займы	117	281
Итого балансовая стоимость	32 530	29 096

Финансовые активы по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость овердрафтов, задолженности по оплате банковских процентов, задолженности по дивидендам, кредиторской и прочей задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость банковских кредитов и

33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

облигационных займов 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 кредитным рисками и сроками погашения. Справедливая стоимость кредитов и займов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы	12 449	12 146	9 398	9 311
Облигации	14 495	14 004	15 223	13 943
Итого	26 944	26 150	24 621	23 254

Финансовые инструменты по справедливой стоимости

На 31 декабря 2012 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, были отнесены к Уровню 3 по иерархии справедливой стоимости (на 31 декабря 2011 года: к Уровням 1 и 3).

Движение финансовых активов и обязательств, оцененных по Уровням 1 и 3 иерархии справедливой стоимости, представлено ниже:

	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков (Уровень 1)	Финансовые активы, предназначенные для продажи (Уровень 3)	Производные финансовые инструменты – финансовое обязательство (Уровень 3)
На 31 декабря 2010 года	-	2 532	-
Прибыль, признанная в отчете о прибылях и убытках	3	-	125
Прибыль, признанная в отчете о прочем совокупном доходе	-	386	-
Чистые поступления по производным финансовым инструментам	-	-	34
Взнос в уставный капитал	-	11	-
На 31 декабря 2011 года	3	2 929	159
Убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках	(3)	-	(141)
Убыток, признанный в отчете о прочем совокупном доходе	-	(52)	-
Чистые поступления по производным финансовым инструментам	-	-	85
На 31 декабря 2012 года	-	2 877	103

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

А) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, выданными займами, денежными средствами и их эквивалентами, а также прочей долгосрочной дебиторской задолженностью. На 31 декабря 2012 года их балансовая стоимость составляет 4 239 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 5 124 млн. руб.).

33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

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

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации кредитного риска:

- осуществляется регламентируемое взаимодействие различных структурных подразделений Группы (коммерческой, юридической службы, бухгалтерии, службы экономической безопасности и т.д.);
- продажа продукции производится покупателям с соответствующей кредитной историей;
- основными покупателями и заказчиками Группы являются крупные рыночные игроки;
- при расширении рынков сбыта осуществляются предварительные мероприятия, такие как юридический и финансовый анализ (due diligence).

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

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

Кредитный риск по полностью исполняемым финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2012 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	605	271	247	1 123
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	1 436	-	-	1 436
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	440	-	-	440
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	894	-	-	894
Итого	3 375	271	247	3 893

Кредитный риск по полностью исполняемым финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2011 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 302	678	236	2 216
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	2 169	-	-	2 169
Денежные средства, ограниченные в использовании (долгосрочный аккредитив)	96	-	-	96
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	417	-	-	417
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	180	-	-	180
Итого	4 164	678	236	5 078

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

33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Данные о кредитном риске по просроченным финансовым активам на 31 декабря 2012 года представлены в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до года	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	289	18	39	-	346
Итого	289	18	39	-	346

Кредитный риск по просроченным финансовым активам на 31 декабря 2011 года представлен в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до года	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	22	-	-	46
Итого	24	22	-	-	46

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

Движение резерва по сомнительным долгам за 2012 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2011	54	3	7	64
Начислено по счету прибылей и убытков	28	-	50	78
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(2)	-	(1)	(3)
Использовано	(50)	-	(7)	(57)
Выбытие при продаже дочерней компании	(2)	-	-	(2)
Сальдо на 31 декабря 2012	28	3	49	80

Движение резерва по сомнительным долгам за 2011 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2010	79	3	27	109
Начислено по счету прибылей и убытков	32	-	96	128
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(55)	-	(16)	(71)
Использовано	(2)	-	(100)	(102)
Сальдо на 31 декабря 2011	54	3	7	64

33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Концентрация кредитного риска:**

Руководство проводит постоянный мониторинг кредитного риска путем получения отчетов, выявляющих зависимость от контрагентов, сальдо дебиторской задолженности по которым превышает 5 процентов чистых активов Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 года концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займом, выданным связанной стороне, на сумму 1 408 млн. руб. (31 декабря 2011: 1 988 млн. руб.). На 31 декабря 2012 и 2011 гг. другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

На 31 декабря 2012 года банковские счета Группы были размещены только в крупных российских банках, в основном в Банке Москвы, а также в крупных зарубежных банках, в основном в BСV, Гаранти Банк и BNP Paribas (2011: крупных российских банках, в основном Сбербанке РФ, а также в крупных зарубежных банках, в основном в BСV и UBS), приводя таким образом к концентрации кредитного риска Группы.

Б) Рыночный риск:Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на международном уровне и, следовательно, подвержена валютному риску, возникающему из-за изменения курса евро и доллара США по отношению к российской валюте.

Управление валютным риском осуществляется путем принятия оперативных решений в зависимости от текущих рыночных условий.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	592	29
Денежные средства	3 432	-
Займы выданные	-	35 000
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(86)	(24)
Еврооблигации	(316 000)	-
Кредиты и займы полученные	(188 063)	-
Проценты к уплате	(560)	-
Итого в иностранной валюте	(500 685)	35 005
Итого на 31 декабря 2012 г. в млн. руб. по курсу на отчетную дату	(15 207)	1 408

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2012 года на выручку и прибыль Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2012 года по отношению к рублю составлял 30,3727 руб. Уменьшение/(Увеличение) курса доллара США на 10 процентов привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли Группы на 1 521 млн. руб.
- Курс Евро на 31 декабря 2012 года по отношению к рублю составлял 40,2286 руб. Уменьшение/(Увеличение) курса Евро на 10 процентов привело бы к снижению/(увеличению) прибыли Группы на 141 млн. руб.

33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 433	1 237
Денежные средства	32	-
Займы выданные	5 000	55 584
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(249)	(149)
Прочая кредиторская задолженность	(316 000)	(6 000)
Кредиты и займы полученные	(164 504)	-
Проценты к уплате	(545)	-
Итого в иностранной валюте	(473 833)	50 672
Итого на 31 декабря 2011 г. в млн. руб. по курсу на отчетную дату	(15 256)	2 112

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2011 года на выручку и прибыль Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2011 года по отношению к рублю составлял 32,1961 руб. Уменьшение/(Увеличение) курса доллара США на 10 процентов привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли Группы на 1 526 млн. руб.
- Курс Евро на 31 декабря 2011 года по отношению к рублю составлял 41,6714 руб. Уменьшение/(Увеличение) курса Евро на 10 процентов привело бы к снижению/(увеличению) прибыли Группы на 211 млн. руб.

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

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

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

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

Ниже приведены значения ставок на 31 декабря 2012 года, которые оказывают влияние на процентные расходы по займам с переменной процентной ставкой:

1M LIBOR	0,209
3M LIBOR	0,306

На 31 декабря 2012 года, если бы процентные ставки на эту дату были ниже/(выше) на 100 базисных пунктов, а все другие параметры остались бы постоянными, то прибыль после налогообложения увеличилась бы/(уменьшилась бы) на 28 млн. руб.

33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже приведены значения ставок на 31 декабря 2011 года, которые оказывают влияние на процентные расходы по займам с переменной процентной ставкой:

1M LIBOR	0,295
3 M LIBOR	0,581

На 31 декабря 2011 года, если бы процентные ставки на эту дату были ниже/(выше) на 100 базисных пунктов, а все другие параметры остались бы постоянными, то прибыль после налогообложения увеличилась бы/(уменьшилась бы) на 39 млн. руб.

В) Риск ликвидности

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

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

Потребность в оборотном капитале финансируется преимущественно беззалоговыми краткосрочными кредитными линиями с траншами, имеющими минимальную возможную процентную ставку на финансовом рынке в соответствующих рыночных условиях.

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

Группа осуществила ряд публичных и синдицированных заимствований, и в зависимости от состояния рынка намерена делать это и в дальнейшем.

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

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

33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2012 года:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 506	50	-	-	-	-	-	3 556
Прочая кредиторская задолженность	1 668	5	-	-	-	-	-	1 672
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	868	4 862	229	1 176	805	875	3 870	12 685
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2012г.	18	1	-	-	-	-	-	19
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	210	638	587	585	576	529	1 124	4 249
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	-	5 000	-	-	9 598	-	14 598
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2012г.	-	744	-	-	-	-	-	744
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах**	293	886	920	744	362	-	-	3 205
Валютно-процентный своп	-	(90)	169	-	-	-	-	79
Итого	6 563	7 095	6 905	2 505	1 743	11 002	4 994	40 807

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

** проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из ставок купонного дохода, действующих на отчетную дату

Обязательства к погашению в течение 12 месяцев должны быть оплачены за счет денежных потоков от операционной деятельности и внешнего финансирования, полученного после отчетной даты (Примечание 36).

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2011 года:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2 531	77	-	-	-	-	-	2 608
Прочая кредиторская задолженность	727	18	-	-	-	-	-	745
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	1 766	2 805	2 580	-	369	498	2 325	10 343
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2011г.	17	1	-	-	-	-	-	18
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	137	353	335	263	259	218	376	1 941
Облигации:								
- Основная сумма долга	207	-	-	5 000	-	10 174	-	15 381
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2011г.	7	56	-	-	-	-	-	63
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах**	310	918	1 223	965	788	383	-	4 587
Валютно-процентный своп	(40)	(42)	(82)	336	-	-	-	172
Итого	5 662	4 186	4 056	6 564	1 416	11 273	2 701	35 858

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

** проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из ставок купонного дохода, действующих на отчетную дату.

34 Управление капиталом

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

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

Исходя из результатов 2009 года, Группа решила пересмотреть и возобновить финансирование инвестиционных программ, которые были приостановлены вследствие финансового кризиса, в объеме, необходимом и достаточном для их реализации.

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

35 Прибыль/(Убыток) на акцию

Базовый прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, принадлежащих собственникам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Компании нет акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

Прибыль на акцию, относящаяся к держателям обыкновенных акций, рассчитана следующим образом:

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль за год		2 059	1 274
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн. акций)	16	304,05	304,05
Прибыль базовая и разводненная на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		6,77	4,19

36 События после отчетной даты

Кредиты и займы

После 31 декабря 2012 года Группа привлекла 944 млн. руб. в рамках ранее заключенных кредитных соглашений для финансирования строительства шахты им. С.Д. Тихова и шахты «Бутовская».

Еврооблигации

В феврале 2013 года Группа продала на открытом рынке 18 000 000 штук ранее выкупленных еврооблигаций на общую сумму 535 млн. руб. (17,6 млн. долл. США).

В марте 2013 года Группа получила согласие держателей еврооблигаций на изменение специального условия выпуска (кованты) в отношении максимально допустимого уровня долговой нагрузки. Группой будут признаны дополнительные финансовые расходы по выплате вознаграждения за указанный пересмотр кованты в сумме 153 млн. руб.