

**ОАО «КОКС»**

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

**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**

# Содержание

Отчет о результатах обзора промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2014 г. (неаудированный) .....	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе (неаудированный) . .....	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный).....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении капитала (неаудированный) .....	8
1    Общая информация об ОАО «Кокс» и его дочерних обществах .....	9
2    Основные подходы к составлению финансовой информации.....	9
3    Основные положения учетной политики.....	10
4    Использование оценок и суждений при подготовке финансовой информации.....	10
5    Сегментная информация .....	11
6    Основные средства .....	15
7    Прочие нематериальные активы .....	16
8    Запасы .....	16
9    Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные.....	16
10   Денежные средства и их эквиваленты .....	16
11   Уставный капитал.....	17
12   Нераспределенная прибыль .....	17
13   Кредиты и займы .....	17
14   Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	19
15   Задолженность по налогам помимо налога на прибыль.....	19
16   Выручка от реализации .....	19
17   Себестоимость реализованной продукции .....	20
18   Налоги помимо налога на прибыль .....	20
19   Расходы по продаже продукции.....	20
20   Общехозяйственные и административные расходы.....	20
21   Прочие операционные расходы, нетто .....	20
22   Расход по налогу на прибыль .....	21
23   Расчеты и операции со связанными сторонами .....	21
24   Производные финансовые инструменты.....	23
25   Финансовые инструменты по справедливой стоимости .....	23
26   Финансовые риски.....	24
27   Условные и договорные обязательства, операционные риски .....	25
28   Прибыль/(убыток) на акцию .....	26



## **Отчет об обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации**

**Акционерам и Совету директоров ОАО «Кокс»**

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении ОАО «Кокс» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2014 года и относящихся к нему промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Мы отвечаем за предоставление вывода по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

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

### **Вывод**

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*ZAO PricewaterhouseCoopers Audit*

19 августа 2014 г.

Москва, Российская Федерация

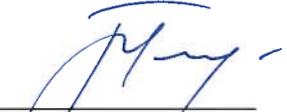
**ОАО «Кокс»**

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2014 г.**

**(неаудированный)**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	6	35 858	36 172
Гудвил		4 497	4 586
Прочие нематериальные активы	7	5 431	5 611
Отложенный налоговый актив		691	504
Долгосрочные займы выданные		1 604	1 574
Прочие внеоборотные активы		944	861
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>49 025</b>	<b>49 308</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	8	3 682	3 766
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1 824	1 345
НДС к возмещению		1 469	1 704
Авансы выданные	9	432	437
Краткосрочные займы выданные		1 036	873
Денежные средства и их эквиваленты	10	259	503
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>8 702</b>	<b>8 628</b>
<b>Итого активы</b>		<b>57 727</b>	<b>57 936</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	11	213	213
Собственные акции	11	(5 928)	(5 928)
Нераспределенная прибыль	12	23 614	23 769
Резерв по переоценке		660	702
Резерв по курсовым разницам		(16)	37
<b>Капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>18 543</b>	<b>18 793</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров</b>		<b>698</b>	<b>590</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>19 241</b>	<b>19 383</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Резерв под обязательство по восстановлению		113	130
Обязательство по отложенному налогу на прибыль		2 351	2 189
Долгосрочные кредиты и займы	13	11 977	7 432
Долгосрочный облигационный заем	13	10 772	10 580
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>25 213</b>	<b>20 331</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	6 029	7 604
Кредиторская задолженность акционерам за собственные акции	11	169	289
Текущее обязательство по налогу на прибыль		95	33
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	15	839	792
Резерв под обязательство по восстановлению		69	45
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	5 931	4 432
Краткосрочный облигационный заем	13	141	4 630
Производные финансовые инструменты	24	-	397
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>13 273</b>	<b>18 222</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>38 486</b>	<b>38 553</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>57 727</b>	<b>57 936</b>

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

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

19 августа 2014 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

**ОАО «Кокс»**

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Выручка от реализации	16	21 394	21 046
Себестоимость реализованной продукции	17	(14 854)	(15 535)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>6 540</b>	<b>5 511</b>
Расходы по продаже продукции	19	(1 517)	(2 071)
Общехозяйственные и административные расходы	20	(1 688)	(1 502)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	6, 7	(891)	-
Обесценение гудвила		(89)	-
Налоги помимо налога на прибыль	18	(290)	(292)
Прочие операционные расходы, нетто	21	(303)	(136)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 762</b>	<b>1 510</b>
Финансовые доходы		86	27
Проценты к уплате		(1 064)	(1 080)
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	24	(137)	(133)
Чистый убыток от курсовых разниц		(268)	(1 205)
<b>Прибыль/(Убыток) до налогообложения</b>		<b>379</b>	<b>(881)</b>
(Расходы)/Доходы по налогу на прибыль	22	(475)	48
<b>Убыток за период</b>		<b>(96)</b>	<b>(833)</b>
<b>(Убыток)/Прибыль, относящаяся к:</b>			
Доле акционеров Компании		(179)	(803)
Доле неконтролирующих акционеров		83	(30)
<b>Убыток за период</b>		<b>(96)</b>	<b>(833)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы, возникшие в течение периода		(53)	43
Убыток от переоценки финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		-	(627)
<b>Прочий совокупный убыток за период, итого</b>		<b>(53)</b>	<b>(584)</b>
<b>Совокупный убыток за период, итого</b>		<b>(149)</b>	<b>(1 417)</b>
<b>Совокупный убыток за период, относящийся к:</b>			
Доле акционеров Компании		(232)	(1 387)
Доле неконтролирующих акционеров		83	(30)
<b>Совокупный убыток за период, итого</b>		<b>(149)</b>	<b>(1 417)</b>
<b>Убыток на акцию, базовый и разводненный (рублей на акцию)</b>	28	<b>(0,59)</b>	<b>(2,64)</b>

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		379	(881)
Поправки на:			
Амортизация основных средств	17, 20	1 661	939
Амортизация нематериальных активов	17	136	139
Финансовые доходы		(86)	(27)
Проценты к уплате		1 064	1 080
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	24	137	133
Обесценение основных средств и нематериальных активов	6, 7	891	-
Обесценение гудвила		89	-
Резерв по отпускам		18	48
Начисление/Восстановление резерва под обесценение запасов	21	200	(10)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	21	(1)	(10)
Курсовые разницы		268	1 205
Прочие эффекты		(78)	235
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>4 678</b>	<b>2 851</b>
<b>Изменения в оборотном капитале</b>			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(467)	(323)
Увеличение запасов		(34)	(16)
(Уменьшение)/Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 183)	692
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		160	189
(Уменьшение)/Увеличение прочих обязательств		(1)	1
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>3 153</b>	<b>3 394</b>
Налог на прибыль уплаченный		(406)	(383)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>2 747</b>	<b>3 011</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(2 459)	(3 803)
Поступления от продажи основных средств		57	4
Приобретение нематериальных активов и других внеоборотных активов		(91)	-
Изменение в остатках денежных средств, ограниченных в использовании		(4)	555
Займы выданные		(159)	(810)
Погашение займов выданных		13	-
Проценты, полученные по займам выданным		22	5
Полученные дивиденды		-	3
<b>Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность</b>		<b>(2 621)</b>	<b>(4 046)</b>

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Погашение кредиторской задолженности по собственным акциям	11	(120)	-
Получение кредитов и займов	13	15 780	9 309
Погашение кредитов и займов	13	(14 751)	(7 230)
Уплата процентов по кредитам и займам		(881)	(1 055)
Чистые (выплаты)/поступления по производным финансовым инструментам	24	(534)	41
Выручка от продажи доли в дочерних компаниях		6	-
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях		-	(1)
<b>Чистые денежные средства, (направленные на финансовую деятельность)/ полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(500)</b>	<b>1 064</b>
<b>Чистое уменьшение/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Влияние изменения валютных курсов		(54)	(30)
<b>Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало периода, включая</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		362	102
Банковский овердрафт		503	338
		(141)	(236)
<b>Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец периода, включая</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		(66)	101
Банковский овердрафт		255	306
		(321)	(205)

**ОАО «Кокс»**

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (неаудированный)**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>213</b>	<b>(5 928)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 231</b>	<b>26 139</b>	<b>21 654</b>	<b>583</b>	<b>22 237</b>
Убыток за период	-	-	-	-	(803)	(803)	(30)	(833)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	-	-	43	(627)	-	(584)	-	(584)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>(627)</b>	<b>(803)</b>	<b>(1 387)</b>	<b>(30)</b>	<b>(1 417)</b>
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в дочерних обществах, нетто	-	-	-	-	1	1	(2)	(1)
	-	-	-	-	1	1	(2)	(1)
<b>Остаток на 30 июня 2013 г.</b>	<b>213</b>	<b>(5 928)</b>	<b>42</b>	<b>604</b>	<b>25 337</b>	<b>20 268</b>	<b>551</b>	<b>20 819</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>213</b>	<b>(5 928)</b>	<b>37</b>	<b>702</b>	<b>23 769</b>	<b>18 793</b>	<b>590</b>	<b>19 383</b>
(Убыток)/Прибыль за период	-	-	-	-	(179)	(179)	83	(96)
Прочий совокупный убыток за период	-	-	(53)	-	-	(53)	-	(53)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>	<b>-</b>	<b>(179)</b>	<b>(232)</b>	<b>83</b>	<b>(149)</b>
Выбытие доли неконтролирующих акционеров в дочерних обществах, нетто	-	-	-	-	(18)	(18)	25	7
Списание резерва переоценки за счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(42)	42	-	-	-
	-	-	-	(42)	24	(18)	25	7
<b>Остаток на 30 июня 2014 г.</b>	<b>213</b>	<b>(5 928)</b>	<b>(16)</b>	<b>660</b>	<b>23 614</b>	<b>18 543</b>	<b>698</b>	<b>19 241</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

## ОАО «Кокс»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

(в российских рублях, значения в таблицах в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 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, 6.

Основной деятельностью ОАО «Кокс» и его дочерних обществ («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 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года 85,9 процентов от общего количества акций Компании принадлежат членам семьи Зубицких: Зубицкому Б. Д., Зубицкому Е. Б. и Зубицкому А. Б.

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля голосующих акций на	
			30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «ЦОФ Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата	97%	98%
ООО «Участок Коксовый»	РФ	Добыча угля	100%	100%
ЗАО «Сибирские ресурсы»	РФ	Добыча угля	100%	100%
ООО «Шахта Бутовская»	РФ	Добыча угля	100%	100%
ООО «Шахта им.С.Д.Тихова»	РФ	Добыча угля	100%	100%
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%
PTW Ltd.	Китай	Торговая деятельность	100%	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 шахтами	100%	100%
Koks Finance Limited	Ирландия	Компания специального назначения	-	-

## 2 Основные подходы к составлению финансовой информации

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом Финансовой Отчетности 34 (IAS 34) «Промежуточная финансовая информация» («МСФО 34»). Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, которая была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Предприятия Группы, зарегистрированные в РФ, ведут индивидуальный учет и готовят финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»).

Прилагаемая финансовая информация подготовлена на основании российских учетных данных и отчетов, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

## **2 Основные подходы к составлению финансовой информации (продолжение)**

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

По состоянию на 30 июня 2014 официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ для операций в иностранной валюте, составлял 33,6306 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2013 года: 32,7292 руб. за 1 долл. США) и 45,8251 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2013 года: 44,9699 руб. за 1 евро).

По состоянию на 30 июня 2014 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 4 571 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 9 594 млн. руб.) в основном в результате наличия банковских кредитов, которые должны быть погашены в течение года после отчетной даты. Поскольку Группа имеет свободные долгосрочные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 17 621 млн. руб. (см. примечание 13) по состоянию на 30 июня 2014 г., руководство считает, что Группа будет способна удовлетворить свои потребности в ликвидности.

## **3 Основные положения учетной политики**

Важнейшие принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Исключением являются расходы по налогу на прибыль, признание которых в настоящей сокращенной консолидированной финансовой информации основано на наилучшей оценке руководства в отношении средневзвешенной годовой эффективной ставки по налогу на прибыль, ожидаемой для полного финансового года (которая не учитывает признание убытка от обесценения отложенного налогового актива, отраженного в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, см. примечание 22).

Группа применила все новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2014 года. Применение этих стандартов и интерпретаций не оказало влияния на настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно. В настоящее время Группа оценивает применимость данных изменений в международных стандартах финансовой отчетности, их влияние на консолидированную финансовую отчетность и сроки их применения Группой.

## **4 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой информации**

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

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

##### **4.1 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, уменьшится на 183 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: убыток до налогообложения увеличится на 103 млн. руб.). Увеличение срока полезного использования на 10% процентов приведет к увеличению прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, на 149 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: к уменьшению убытка до налогообложения на 84 млн. руб.).

##### **4.2 Признание отложенного налогового актива.**

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

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

#### **5 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 принятии решений о распределении ресурсов на основе внутренней финансовой информации, составленной в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО и организационной структурой Группы по следующим операционным сегментам:

- Уголь – добыча угля;
- Кокс – производство кокса;
- Руда и Чугун – добыча и производство железорудного сырья, производство чугуна, дробленого чугуна и чугунных изделий;
- Полема – производство продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- ИМТ - реализация товаров Группы до сентября 2013 года (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»;
- Продажа кокса и чугуна сегменту «ИМТ»;
- 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 видам продукции и услуг представлен в Примечании 16.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе показателя «скорректированная EBITDA».

## 5 Сегментная информация (продолжение)

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

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие	Всего
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>							
Выручка от межсегментных продаж	2 872	4 385	41	1	-	435	7 734
Выручка от внешних продаж	821	4 380	15 549	644	-	-	21 394
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>3 693</b>	<b>8 765</b>	<b>15 590</b>	<b>645</b>	<b>-</b>	<b>435</b>	<b>29 128</b>
<b>(Убыток)/прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 952)</b>	<b>(74)</b>	<b>2 253</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>379</b>
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>							
Выручка от межсегментных продаж	2 822	4 895	434	2	-	392	8 545
Выручка от внешних продаж	767	4 639	13 005	482	2 146	7	21 046
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>3 589</b>	<b>9 534</b>	<b>13 439</b>	<b>484</b>	<b>2 146</b>	<b>399</b>	<b>29 591</b>
<b>Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения</b>	<b>83</b>	<b>(1 410)</b>	<b>348</b>	<b>1</b>	<b>71</b>	<b>26</b>	<b>(881)</b>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, выручка Группы от продажи крупнейшему покупателю, являющемуся связанной стороной Группы, по сегментам «Кокс» и «Руда и Чугун» составляет 14 122 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, выручка от продажи крупнейшему покупателю, являющемуся связанной стороной Группы, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» и «ИМТ» составляет 10 558 млн. руб.), см. примечание 23.

Прочие существенные статьи сегментов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке включают следующее:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие	Всего
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>							
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(973)	(164)	(623)	(27)	-	(10)	(1 797)
Финансовые доходы	3	41	39	2	-	1	86
Межсегментные проценты к получению	-	113	81	1	-	-	195
Проценты к уплате	(268)	(707)	(89)	-	-	-	(1064)
Межсегментные проценты к уплате	(151)	(38)	(1)	-	-	(5)	(195)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(891)	-	-	-	-	-	(891)
Обесценение гудвила	(89)	-	-	-	-	-	(89)
Курсовые разницы	1	(198)	(72)	1	-	-	(268)
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	-	(137)	-	-	-	-	(137)
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>							
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(275)	(158)	(597)	(27)	(1)	(20)	(1 078)
Финансовые доходы	2	21	3	-	-	1	27
Межсегментные проценты к получению	-	56	5	1	-	-	62
Проценты к уплате	(130)	(851)	(98)	-	(1)	-	(1 080)
Межсегментные проценты к уплате	(56)	-	(1)	-	-	(5)	(62)
Курсовые разницы	(33)	(812)	(340)	5	(25)	-	(1 205)
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	-	(133)	-	-	-	-	(133)

## 5 Сегментная информация (продолжение)

## Скорректированная EBITDA

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).

Скорректированная EBITDA	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие	Всего
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	416	1 016	2 918	81	-	108	<b>4 539</b>
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	575	467	1 376	22	98	50	<b>2 588</b>

Сверка прибыли (убытка) до налогообложения с показателем «скорректированная EBITDA» по Группе:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>379</b>	<b>(881)</b>
Финансовые доходы	(86)	(27)
Проценты к уплате	1 064	1 080
Чистый убыток от курсовых разниц	268	1 205
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 797	1 078
Обесценение основных средств и нематериальных активов	891	-
Обесценение гудвила	89	-
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	137	133
<b>Итого скорректированная EBITDA по Группе</b>	<b>4 539</b>	<b>2 588</b>

## 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.

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

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

Ниже представлены активы, обязательства и капитальные затраты по сегментам:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие	Всего
<b>На 30 июня 2014 г.</b>							
Активы по сегментам	18 241	18 038	26 315	1 234	75	1 023	<b>64 926</b>
Обязательства по сегментам	16 134	21 062	9 809	251	-	264	<b>47 520</b>
Капитальные затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	1 376	71	916	22	-	80	<b>2 465</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>							
Активы по сегментам	19 335	17 189	25 091	1 086	457	949	<b>64 107</b>
Обязательства по сегментам	15 331	20 691	10 219	181	1	278	<b>46 701</b>
Капитальные затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года	2 619	90	961	28	-	36	<b>3 734</b>

## 5 Сегментная информация (продолжение)

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

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Активы по сегментам</b>	<b>64 926</b>	<b>64 107</b>
<b>Статьи, не включенные в состав активов по сегментам</b>		
Гудвил	4 497	4 586
Отложенный налоговый актив	691	504
Прочие внеоборотные активы	114	76
Исключение расчетов между сегментами	(12 501)	(11 337)
<b>Итого активы в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>57 727</b>	<b>57 936</b>

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

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>47 520</b>	<b>46 701</b>
<b>Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам</b>		
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	2 351	2 189
Задолженность по налогам	934	825
Резерв под обязательство по восстановлению	182	175
Межсегментные обязательства	(12 501)	(11 337)
<b>Итого обязательства в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>38 486</b>	<b>38 553</b>

## Информация по географическим регионам

Ниже представлена информация о выручке по месту регистрации зарубежных покупателей:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	На 30 июня 2014 г.	На 30 июня 2013 г.
Швейцария	14 153	10 593
Беларусь	352	183
Германия	264	11
США	79	164
Украина	16	1 413
<b>Итого выручка в зарубежных странах</b>	<b>15 190</b>	<b>14 770</b>

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

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Российская Федерация</b>	<b>45 780</b>	<b>46 362</b>
<b>Зарубежные страны</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<i>В том числе</i>		
Китай	6	7
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>45 786</b>	<b>46 369</b>

## 6 Основные средства

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
<b>Первоначальная стоимость на начало периода</b>	<b>51 886</b>	<b>45 867</b>
Поступления	2 465	3 734
Выбытия	(2 122)	(229)
Влияние изменения валютных курсов	-	1
<b>Первоначальная стоимость на конец периода</b>	<b>52 229</b>	<b>49 373</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение на начало периода</b>	<b>(15 714)</b>	<b>(11 952)</b>
Амортизационные отчисления	(1 955)	(1 256)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	2 054	166
Обесценение	(756)	-
<b>Накопленная амортизация и обесценение на конец периода</b>	<b>(16 371)</b>	<b>(13 042)</b>
<b>Остаточная стоимость на начало периода</b>	<b>36 172</b>	<b>33 915</b>
<b>Остаточная стоимость на конец периода</b>	<b>35 858</b>	<b>36 331</b>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, амортизационные отчисления в сумме 1 561 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 865 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в сумме 100 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 74 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 294 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 317 млн. руб.) были капитализированы.

Поступления основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, включают капитализированные проценты в сумме 52 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 234 млн. руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составила 8,6% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 8,6%).

В апреле 2014 года руководством Группы было принято решение об экономической нецелесообразности дальнейшей эксплуатации Кедровско-Крохалевского каменноугольного месторождения (Шахта «Владимирская» и Шахта «Владимирская-2», эксплуатируемые ЗАО «Сибирские Ресурсы», дочерним обществом Группы) вследствие выявления неблагоприятных геологических условий, которые невозможно было спрогнозировать ранее. Как следствие, было принято решение о ликвидации ЗАО «Сибирские ресурсы» и досрочном прекращении права пользования недрами по соответствующим лицензиям, а также разработан план мероприятий по ликвидации указанного дочернего общества и консервации горных выработок. В результате по состоянию на 30 июня 2014 года Группой был признан убыток от обесценения основных средств ЗАО «Сибирские Ресурсы» в сумме 756 млн. руб., нематериальных активов (лицензий на добычу угля) в сумме 135 млн. руб. (см. примечание 7), гудвила в сумме 89 млн. руб., запасов в сумме 200 млн. руб. (см. примечание 8) и отложенных налоговых активов в сумме 380 млн. руб. (см. примечание 22). Оставшиеся активы ЗАО «Сибирские Ресурсы» (основные средства в сумме 46 млн. руб. и запасы в сумме 36 млн. руб.) будут переданы другим предприятиям Группы либо проданы по цене, превышающей их балансовую стоимость, вследствие чего руководство Группы не считает их обесцененными.

Руководство Группы планирует завершить основные мероприятия по ликвидации ЗАО «Сибирские ресурсы» в течение одного года со времени принятия соответствующего решения и не ожидает, что Группа понесет какие-либо существенные дополнительные затраты, связанные с данной ликвидацией, помимо тех, что уже отражены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

**7 Прочие нематериальные активы**

В таблице ниже представлено движение прочих нематериальных активов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
<b>Стоимость на начало периода</b>	<b>7 493</b>	<b>7 487</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	<b>(1 882)</b>	<b>(1 552)</b>
<b>Остаточная стоимость на начало периода</b>	<b>5 611</b>	<b>5 935</b>
Поступления	91	-
Амортизационные отчисления	(136)	(139)
Убыток от обесценения (см. примечание 6)	(135)	-
<b>Остаточная стоимость на конец периода</b>	<b>5 431</b>	<b>5 796</b>
<b>Стоимость на конец периода</b>	<b>7 584</b>	<b>7 487</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	<b>(2 153)</b>	<b>(1 691)</b>

**8 Запасы**

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	2 913	3 142
Готовая продукция	461	322
Затраты в незавершенном производстве	308	302
<b>Итого запасы</b>	<b>3 682</b>	<b>3 766</b>

Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 226 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2014 года (26 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года).

**9 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные**

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 0 млн. руб. на 30 июня 2014 г.; 1 млн. руб. на 31 декабря 2013 г.)	1 306	891
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	180	79
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 49 млн. руб. на 30 июня 2014 г.; 51 млн. руб. на 31 декабря 2013 г.)	243	253
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 млн. руб. на 30 июня 2014 г.; 1 млн. руб. на 31 декабря 2013 г.)	19	19
Проценты по займам, выданным связанным сторонам (за вычетом резерва под обесценение в размере 8 млн. руб. на 30 июня 2014 г.; 7 млн. руб. на 31 декабря 2013 г.)	47	24
Налоги к возмещению из бюджета	29	79
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 824</b>	<b>1 345</b>
Авансы выданные	437	442
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(5)	(5)
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>432</b>	<b>437</b>

**10 Денежные средства и их эквиваленты**

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте		
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	201	478
	58	25
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>259</b>	<b>503</b>

**11 Уставный капитал**

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн. руб. Уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. за акцию. По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года уставный капитал включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн. руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 года.

В июне 2010 года дочерняя компания Группы выкупила у акционеров 26 000 278 акций Компании на сумму 5 928 млн. руб. Эти акции классифицированы как собственные акции и вычтены из капитала по стоимости приобретения. Сумма соответствующей кредиторской задолженности в размере 5 593 млн. руб. была оплачена, сумма в 46 млн. руб. была зачтена в 2010 году против дебиторской задолженности акционеров перед Группой, сумма в 120 млн. руб. была оплачена в 2014 году. Задолженность на 30 июня 2014 года в сумме 169 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 289 млн. руб.) подлежит уплате по требованию.

**12 Нераспределенная прибыль**

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль Компании. Сумма чистого убытка, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 1 025 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, чистый убыток составил 880 млн. руб.), сумма накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом начисленных дивидендов по состоянию на 30 июня 2014 года – 7 356 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 8 381 млн. руб.). Законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

**13 Кредиты и займы****Краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов**

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4 534	4 286
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	1 071	-
Банковский овердрафт в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	321	141
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	5	5
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов</b>	<b>5 931</b>	<b>4 432</b>

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали краткосрочные кредиты и займы, обеспеченные залогом имущества.

**Долгосрочные кредиты и займы**

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	11 977	7 432
<b>Итого долгосрочные займы и кредиты</b>	<b>11 977</b>	<b>7 432</b>

**13 Кредиты и займы (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2014 года долгосрочные кредиты и займы в сумме 7 302 млн.руб. (на 31 декабря 2013 года: 7 432 млн.руб.) обеспечены залогом имущества Группы. Вследствие того, что в договорах займа не указываются конкретные объекты переданного в залог имущества, балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации не раскрывается.

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

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Кредиты и займы со сроком погашения: - менее 1 года	5 931	4 432
- от 1 до 5 лет	9 821	4 503
- свыше 5 лет	2 156	2 929
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>17 908</b>	<b>11 864</b>

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
<b>Задолженность на начало периода</b>	<b>4 432</b>	<b>5 730</b>
Кредиты полученные	11 104	7 355
Кредиты погашенные	(9 979)	(7 230)
Реклассификация кредитов и займов	131	227
Банковские овердрафты полученные	5 152	4 037
Банковские овердрафты погашенные	(4 972)	(4 068)
Влияние изменения валютных курсов	63	500
<b>Задолженность на конец периода</b>	<b>5 931</b>	<b>6 551</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
<b>Задолженность на начало периода</b>	<b>7 432</b>	<b>6 955</b>
Кредиты полученные	4 676	1 420
Реклассификация кредитов и займов	(131)	(227)
Влияние изменения валютных курсов	-	13
<b>Задолженность на конец периода</b>	<b>11 977</b>	<b>8 161</b>

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 18 455 млн. руб., включая долгосрочную часть в сумме 17 621 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 28 527 млн.руб., включая долгосрочную часть в сумме 27 489 млн. руб.).

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

1 июня 2011 года Группа разместила облигации серии БО-02 на сумму 5 млрд. руб. со сроком погашения 3 года. 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 30 июня 2014 года задолженность по этим облигациям полностью погашена.

**Еврооблигации:**

23 июня 2011 года Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США и сроком погашения 5 лет через компанию специального назначения Koks Finance Ltd. Купонный доход составляет 7,75 процентов годовых и выплачивается через каждые шесть месяцев. В ноябре-декабре 2011 года Группа выкупила 34 000 000 еврооблигаций на общую сумму 31 млн. долларов США. В феврале 2013 Группа продала 18 000 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 17,6 млн. долларов США. В июле-августе 2013 года Группа выкупила 4 000 000 еврооблигаций на сумму 3,8 млн. долларов США. В марте 2014 года Группа выкупила 2 279 000 еврооблигаций на сумму 2,7 млн. долларов США.

**13 Кредиты и займы (продолжение)**

В марте 2013 года Группа получила согласие держателей еврооблигаций на изменение специального условия выпуска (кованты) в отношении максимально допустимого уровня долговой нагрузки. Группой были признаны в составе процентных расходов дополнительные расходы по выплате вознаграждения за указанный пересмотр кованты в сумме 159 млн. руб.

По состоянию на 30 июня 2014 года сумма задолженности Группы по еврооблигациям за вычетом транзакционных издержек в сумме 7,7 млн. долларов США составляет 10 913 млн. руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 141 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма задолженности Группы по еврооблигациям за вычетом транзакционных издержек в сумме 7,7 млн. долларов США составляет 10 695 млн. руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 115 млн. руб.).

**14 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Финансовые обязательства</b>		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 293	3 511
Задолженность по выплате дивидендов	530	530
Прочая кредиторская задолженность	109	131
Задолженность по оплате процентов	18	19
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>2 950</b>	<b>4 191</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы полученные	2 248	2 613
Задолженность перед персоналом	831	800
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>3 079</b>	<b>3 413</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>6 029</b>	<b>7 604</b>

**15 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль**

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	538	504
Страховые взносы	150	126
Налог на имущество	80	87
Налог на доходы физических лиц	54	55
Прочие налоги	17	20
<b>Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль</b>	<b>839</b>	<b>792</b>

**16 Выручка от реализации**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
<b>Выручка от реализации на российском рынке:</b>		
Реализация кокса и коксовой продукции	2 984	2 873
Реализация угля и угольного концентрата	810	558
Реализация чугуна	774	1 283
Реализация чугунных изделий	669	587
Реализация изделий порошковой металлургии	335	228
Реализация услуг	305	293
Реализация дробленого чугуна	145	155
Прочая реализация	182	299
<b>Итого выручка от реализации на российском рынке</b>	<b>6 204</b>	<b>6 276</b>
<b>Выручка от реализации в других странах:</b>		
Реализация чугуна	13 605	11 378
Реализация кокса и коксовой продукции	1 244	2 413
Реализация изделий порошковой металлургии	142	58
Реализация хрома	72	59
Реализация чугунных изделий	47	95
Реализация угля и угольного концентрата	15	711
Прочая реализация	65	56
<b>Итого выручка от реализации в других странах</b>	<b>15 190</b>	<b>14 770</b>
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>21 394</b>	<b>21 046</b>

**17 Себестоимость реализованной продукции**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Сырье	9 823	10 576
Заработная плата и связанные с ней налоги	2 494	2 599
Амортизация основных средств	1 561	865
Энергия	639	538
Прочие расходы	275	242
Амортизация нематериальных активов	136	139
Прочие услуги	102	312
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(176)	264
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>	<b>14 854</b>	<b>15 535</b>

**18 Налоги помимо налога на прибыль**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Налог на имущество	151	140
Налог на землю	57	76
Налог на добычу полезных ископаемых	53	57
Прочие налоги	29	19
<b>Итого налоги помимо налога на прибыль</b>	<b>290</b>	<b>292</b>

**19 Расходы по продаже продукции**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Транспортные услуги	1 492	1 980
Прочие затраты на продажу	25	91
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>	<b>1 517</b>	<b>2 071</b>

**20 Общехозяйственные и административные расходы**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	1 157	1 116
Прочие приобретенные услуги	347	197
Амортизация основных средств	100	74
Материалы	51	41
Прочее	33	74
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>1 688</b>	<b>1 502</b>

**21 Прочие операционные расходы, нетто**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение запасов	200	(10)
Расходы на благотворительность	89	49
Убытки от выбытия основных средств	41	20
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(1)	(10)
Прочие	(26)	87
<b>Прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>303</b>	<b>136</b>

**22 Расход по налогу на прибыль**

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	501	310
Признание обесценения отложенного налогового актива (примечание 6)	395	136
Доход по отложенному налогу на прибыль	(421)	(494)
<b>Итого расходы/(доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>475</b>	<b>(48)</b>

Расходы по налогу на прибыль начислены исходя из наилучших оценок руководством годовой эффективной ставки по налогу на прибыль. Оценочное значение эффективной ставки по налогу на прибыль для шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составляет 20% (без учета влияния признанного обесценения отложенного налогового актива). Оценочное значение эффективной ставки по налогу на прибыль для шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, составляет 20%.

**23 Расчеты и операции со связанными сторонами**

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

**Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2014 года:**

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Займы выданные	2 634	-	2 634
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	517	-	517
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров в отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	290	290
Торговая и прочая дебиторская задолженность	180	-	180
Авансы выданные	156	-	156
Прочая дебиторская задолженность	19	-	19
Авансы полученные	(2 005)	-	(2 005)
Кредиторская задолженность по дивидендам	-	(454)	(454)
Кредиторская задолженность перед акционерами за собственные акции	-	(169)	(169)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15)	-	(15)
Кредиты и займы полученные	(5)	-	(5)
Проценты по займам полученным	(3)	-	(3)

**23 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Займы выданные	2 441	-	2 441
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	464	-	464
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	274	274
Авансы выданные	139	-	139
Торговая и прочая дебиторская задолженность	79	-	79
Прочая дебиторская задолженность	19	-	19
Авансы полученные	(2 275)	-	(2 275)
Кредиторская задолженность по дивидендам	-	(454)	(454)
Кредиторская задолженность перед акционерами за собственные акции	-	(289)	(289)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(65)	-	(65)
Кредиты и займы полученные	(5)	-	(5)
Проценты по займам полученным	(3)	-	(3)

**Операции со связанными сторонами**

	Компании под общим контролем	
	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
<b>Реализация на российском рынке:</b>		
Реализация услуг	195	178
Прочая реализация	2	-
<b>Реализация в других странах:</b>		
Реализация чугуна	13 279	10 424
Реализация кокса и коксовой продукции	843	134
<b>Прочий доход:</b>		
Проценты к получению	50	22
<b>Приобретение товаров и услуг:</b>		
Транспортные услуги	(495)	-
Закупки сырья и материалов	(206)	(183)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(21)	1

**Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу**

Компенсационные выплаты основному управленческому персоналу включены в состав общехозяйственных и административных расходов и составляют 185 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (183 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составило 35 человек (33 человека за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года).

**Финансовые гарантии**

Группа предоставила финансовые гарантии финансовым институтам по займам, полученным от них связанной стороной. На 30 июня 2014 года сумма этих гарантий составила 1 187 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 354 млн. руб.). Финансовые гарантии были предоставлены без получения премии. Группа оценивает вероятность платежей по данным финансовым гарантиям как незначительную. По этой причине возникновения обязательств, связанных с указанными гарантиями, не ожидается.

## 24 Производные финансовые инструменты

7 июля 2011 года Группа заключила договор валютно-процентного свопа, который погашается денежными платежами в нетто-форме и был исполнен 23 мая 2014 года. Данный своп не признается инструментом хеджирования. По условиям договора валютно-процентного свопа Группа имела 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 2013 года справедливая стоимость валютно-процентного свопа составляла 397 млн. руб.

23 мая 2014 года Группа выплатила 534 млн. руб. по договору валютно-процентного свопа и признала убыток от переоценки данного производного финансового инструмента в размере 137 млн. руб.

## 25 Финансовые инструменты по справедливой стоимости

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	Прим.	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>			
<i>Внеоборотные:</i>			
Долгосрочные займы выданные		1 604	1 574
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		829	785
Прочие внеоборотные активы		70	70
<i>Оборотные:</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1 795	1 266
Краткосрочные займы выданные		1 036	873
Денежные средства и их эквиваленты	10	259	503
<b>Итого балансовая стоимость</b>		<b>5 593</b>	<b>5 071</b>
<b>Обязательства</b>			
<i>Долгосрочные:</i>			
Долгосрочные кредиты и займы	13	11 977	7 432
Долгосрочные облигационные займы	13	10 772	10 580
<i>Краткосрочные:</i>			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	5 931	4 432
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		2 293	3 511
Задолженность по выплате дивидендов	14	530	530
Кредиторская задолженность акционерам за собственные акции	11	169	289
Краткосрочные облигационные займы	13	141	4 630
Прочая кредиторская задолженность	14	109	131
Задолженность по оплате банковских процентов	14	18	19
Производные финансовые инструменты	24	-	397
<b>Итого балансовая стоимость</b>		<b>31 940</b>	<b>31 951</b>

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

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

**25 Финансовые инструменты по справедливой стоимости (продолжение)**

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

**Финансовые активы по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость инструментов с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Обязательства по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость еврооблигаций на 30 июня 2014 составляет 10 264 млн. руб. и основана на котировочных ценах на активных рынках, которые относятся к уровню 1 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов определена оценочным методом.

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

Справедливая стоимость кредитов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	На 30 июня 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	17 587	16 891	11 723	10 997
Облигации	10 913	10 264	15 210	14 356
<b>Итого</b>	<b>28 500</b>	<b>27 155</b>	<b>26 933</b>	<b>25 353</b>

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

**Прочие финансовые активы и обязательства**

Балансовая стоимость прочих финансовых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении приблизительно равна их справедливой стоимости.

**26 Финансовые риски**

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не содержит всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытия (кроме информации об изменении уровня ликвидности, указанной в примечании 2), необходимые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. По сравнению с концом 2013 года отсутствовали какие-либо значительные изменения в политике Группы по управлению рисками.

## **27 Условные и договорные обязательства, операционные риски**

### **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 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей 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 сделок 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.

### **Страхование**

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года 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 в дополнение к уже отраженному в консолидированной отчетности.

### **Судебные разбирательства**

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 промежуточной консолидированной финансовой информации.

**27 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 прибыли или убытке 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 полезных ископаемых за право разрабатывать эти запасы.

Держатель лицензии	Участок недр	Срок действия
ООО «Шахта Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	январь 2016 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2020 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Глубокий)	апрель 2034 г.
ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025 г.
ОАО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения	январь 2026 г.

**Условия ведения деятельности Группы**

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовое, налоговое и нормативное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность различных толкований.

Недавний политический и экономический кризис, в частности, события в Украине, уже оказал и может продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая ослабление российского рубля, повышение процентных ставок, снижение ликвидности и сложности с привлечением международного финансирования. Эти события, в том числе текущие и будущие международные санкции против российских компаний и физических лиц, и связанная с ними неопределенность и волатильность на финансовых рынках, могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, эффект которых трудно предсказать. Будущее экономическое и нормативно-правовое положение могут отличаться от ожиданий руководства.

**28 Прибыль/(убыток) на акцию**

Базовые прибыль/(убыток) на акцию рассчитываются путем деления прибыли (убытка), относящихся к доле акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся обращении в течение отчетного периода, исключая казначейские акции, выкупленные у акционеров.

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

**28 Прибыль/(убыток) на акцию (продолжение)**

Убыток на акцию рассчитан следующим образом:

	Прим	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Убыток за период		(179)	(803)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн. акций)	11	304,05	304,05
<b>Убыток базовый и разводненный на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)</b>		<b>(0,59)</b>	<b>(2,64)</b>