

ООО УК «Заречная»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении 5

Консолидированный отчет о совокупном доходе 7

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 9

Консолидированный отчет о движении денежных средств 11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 13



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Участникам и Совету директоров

ООО Угольная компания «Заречная»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО Угольная компания «Заречная» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку

Аудируемое лицо: ООО Угольная компания «Заречная».

Зарегистрировано Администрацией города Полысаево Кемеровской области. Свидетельство от 02 июля 1999 года № 357.

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Российской Федерации по налогам и сборам №2 по Кемеровской области за № 1024201299430 от 14 октября 2002 года. Свидетельство серии 42 № 002154869.

Место нахождения аудируемого лица: 6525626, Кемеровская область, город Полысаево, улица Заречная, дом №1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2012 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в строке «Торговая и прочая дебиторская задолженность» отражена задолженность ряда связанных сторон под общим контролем в сумме 1 990 млн. рублей. Мы не имели возможности получить необходимое подтверждение возмещаемости данных сумм, так как не смогли получить доступ к определенной финансовой информации в отношении данных связанных сторон. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, были ли необходимы какие-либо корректировки соответствующей статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующих статей отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», 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.

Токарев И.В.,
Директор (доверенность от 1 октября 2010 года № 50/10)
ЗАО «КПМГ»

1 августа 2013 года

Москва, Российская Федерация



млн. руб.	Примечание	2012	2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	24 709	15 256
Нематериальные активы		7	8
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	17	530	468
Прочие инвестиции	18	511	374
Отложенные налоговые активы	19	316	162
Предоплаты за прочие активы	20	1 367	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	419	500
Итого внеоборотных активов		27 859	16 768
Оборотные активы			
Запасы	21	1 873	2 384
Текущая часть горно-подготовительных работ		233	466
Прочие инвестиции	18	103	463
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		1 910	1 651
Текущий налог на прибыль		203	154
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	4 072	5 576
Денежные средства и их эквиваленты	23	96	1 839
Итого оборотных активов		8 490	12 533
Всего активов		36 349	29 301

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 79, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Примечание	2012	2011
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	24	337	337
Резерв собственных приобретенных долей	24	(2)	(5)
Добавочный капитал		524	709
Нераспределенная прибыль		49	510
Эффект от пересчета иностранных валют		-	(1)
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		908	1 550
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		481	648
Итого капитала		1 389	2 198
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	14 150	16 209
Обязательство по вознаграждениям работникам	26	541	417
Резервы на рекультивацию	27	345	312
Отложенные налоговые обязательства	19	390	54
Итого долгосрочных обязательств		15 426	16 992
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	12 769	4 045
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	6 747	6 033
Налог на прибыль к уплате		-	15
Резервы на рекультивацию	27	18	18
Итого краткосрочных обязательств		19 534	10 111
Итого обязательств		34 960	27 103
Всего капитала и обязательств		36 349	29 301

млн. руб.	Примечание	2012	2011
Выручка	7	24 052	19 453
Себестоимость продаж	8	(21 411)	(13 781)
Валовая прибыль		2 641	5 672
Коммерческие расходы	9	(153)	(173)
Административные расходы	10	(2 081)	(1 559)
Прочие доходы	11	76	398
Прочие расходы	12	(243)	(692)
Результаты операционной деятельности		240	3 646
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	17	65	42
Доход от выгодной покупки дочерних компаний	6(b)	621	-
Благотворительность		(485)	(337)
Финансовые доходы	14	915	30
Финансовые расходы	14	(1 831)	(2 114)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(475)	1 267
Расход по налогу на прибыль	15	(15)	(450)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(490)	817
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Актuarные прибыли/(убытки) по планам с установленными выплатами	26	43	(64)
Эффект отложенного налога на прибыль		(9)	13
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		(13)	24
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		21	(27)
Общий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(469)	790
(Убыток)/прибыль, причитающийся:			
собственникам Компании		(495)	470
держателям неконтролирующих долей участия		5	347
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(490)	817

ООО УК «Заречная»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

млн. руб.	Примечание	2012	2011
Общий совокупный (убыток)/доход за отчетный год, причитающийся:			
собственникам Компании		(468)	428
держателям неконтролирующих долей участия		(1)	362
Общий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(469)	790
Доходы до уплаты процентов, налога на прибыль и амортизации (EBITDA)	35	2 333	5 317

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 1 августа 2013 года и от имени руководства ее подписали:

Харитонов В.Г.

Генеральный директор



Тарасюк В.А.

Финансовый директор

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 79, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего капитала
	Уставный капитал	Резерв собственных выкупленных долей	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого		
Остаток на 1 января 2011 года	337	-	709	345	(5)	1 386	286	1 672
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	470	-	470	347	817
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	4	4	20	24
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(46)	-	(46)	(5)	(51)
Итого прочего совокупного дохода (убытка)	-	-	-	(46)	4	(42)	15	(27)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	424	4	428	362	790
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выкуп собственных долей	-	(5)	-	-	-	(5)	-	(5)
Дивиденды уплаченные	-	-	-	(259)	-	(259)	-	(259)
Итого операций с собственниками	-	(5)	-	(259)	-	(264)	-	(264)
Остаток на 31 декабря 2011 года	337	(5)	709	510	(1)	1 550	648	2 198

млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего капитала
	Уставный капитал	Резерв собственных выкупленных долей	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого		
Остаток на 1 января 2012 года	337	(5)	709	510	(1)	1 550	648	2 198
Общий совокупный доход за отчетный год								
Убыток за отчетный год	-	-	-	(495)	-	(495)	5	(490)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	(7)	(7)	(6)	(13)
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	34	-	34	-	34
Итого прочего совокупного дохода (убытка)	-	-	-	34	(7)	27	(6)	21
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(461)	(7)	(468)	(1)	(469)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выкупленные собственные доли	-	3	-	-	-	3	-	3
Выкуп и выбытие неконтролирующих долей участия	-	-	(13)	-	8	(5)	(177)	(182)
Прочее распределение	-	-	(172)	-	-	(172)	-	(172)
Итого операций с собственниками	-	3	(185)	-	8	(174)	(177)	(351)
Доля неконтролирующих акционеров, возникшая в связи с приобретением бизнеса	-	-	-	-	-	-	11	11
Остаток на 31 декабря 2012 года	337	(2)	524	49	-	908	481	1 389

млн. руб.	Приме- чание	2012	2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(490)	817
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8, 10	2 028	1 629
Убыток от выбытия основных средств	12	44	82
Чистые финансовые расходы	14	916	2 084
Доход от выгодной покупки дочерних компаний	6 (b)	(621)	-
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	17	(65)	(42)
Расход по налогу на прибыль	15	15	450
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		1 827	5 020
Изменение запасов		648	(1 460)
Изменение баланса текущей части горно- подготовительных работ		233	27
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая НДС		616	(2 651)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		180	2 358
Изменение резервов	26, 27	(57)	5
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3 447	3 299
Налог на прибыль уплаченный		(88)	(463)
Проценты уплаченные		(1 968)	(1 492)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 391	1 344

млн. руб.	Примечание	2012	2011
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		131	22
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(7 433)	(5 816)
Выдача авансов под приобретение прочих внеоборотных активов	20	(1 367)	-
Выдача займов и приобретение прочих инвестиций		(229)	(554)
Проценты полученные		18	28
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	6	(54)	(279)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8 934)	(6 599)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		12 569	15 125
Возврат заемных средств		(6 642)	(7 032)
Доходы по производным финансовым инструментам		116	-
Дивиденды		-	(259)
Прочие распределения собственникам		(119)	-
Погашение задолженности за приобретение акций ОАО «Шахта Заречная»		(3)	(851)
Приобретение неконтролирующих долей участия		(124)	-
Выкуп собственных акций		3	(5)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		5 800	6 978
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 743)	1 723
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1 839	116
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	23	96	1 839

1. Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

ООО УК «Заречная» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации), а также компании, учрежденные в Латвии и Швейцарии.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 652562 Кемеровская область, г. Полысаево, ул. Заречная, д. 1.

Основной деятельностью Группы является добыча энергетического угля подземным способом на территории Кемеровской области в Российской Федерации, оптовая продажа угля на экспорт и потребителям в Российской Федерации.

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Нусенкис В.Л. Он также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Группе. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 33.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением оценки ряда объектов основных средств, отраженных по условно-первоначальной стоимости определенной как справедливая стоимость на дату первого применения МСФО Группой (или дочерними предприятиями).

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и всех ее российских дочерних обществ, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона.

Национальной валютой Латвии является латвийский лат («лат»), и эта же валюта является функциональной валютой Indtec Baltic Coal.

Функциональной валютой CCZ Trade, расположенного на территории Швейцарии, является российский рубль.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих Примечаниях:

- Примечание 3d(vii) – оценка угольных запасов;
- Примечание 30 – классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих Примечаниях:

- Примечание 19 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 21 – резервы на устаревание запасов;
- Примечание 26 – актуарные допущения;
- Примечание 27 – резерв на рекультивацию;
- Примечание 29(b) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 32 – условные активы и обязательства.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Положения учетной политики являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Учет сделок по объединению бизнеса

Учет сделок по приобретению дочерних компаний осуществляется по методу покупки на дату приобретения, то есть дату получения Группой контроля над приобретаемым предприятием. Под контролем понимается возможность управлять финансово-хозяйственной политикой предприятия с целью получения прибыли от его деятельности. Оценивая средства контроля, Группа принимает в расчет потенциальное право голоса, которое может быть осуществлено в настоящий момент.

Для приобретений с 1 января 2009 года Группа рассчитывает величину гудвилла на дату приобретения как:

- справедливая стоимость переданной компенсации; плюс
- признанная доля неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании; плюс, в случае, если объединение компаний происходит в несколько этапов, справедливая стоимость существующей доли в капитале приобретаемой компании; за вычетом приобретенных чистых идентифицируемых активов (как правило, справедливой стоимости) и принятых обязательств.

Если стоимость приобретенных чистых активов превышает стоимость покупки, доход от выгодной покупки признается в составе прибыли и убытка.

Переданная компенсация не включает суммы, относящиеся к ранее существовавшим отношениям, которые учитываются отдельно от объединения компаний. Такие суммы обычно признаются в составе прибыли или убытка.

Издержки на приобретение, за исключением тех, что связаны с эмиссией долговых или долевых ценных бумаг, которые Группа несет в связи с объединением компаний, списываются на расходы.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как капитал, не должно быть переоценено, а его последующее урегулирование должно и далее учитываться в составе капитала. В иных

случаях, последующие изменения справедливой стоимости условной компенсации признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) *Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем той же стороны, которая контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующей Группы стороны. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(iv) *Учет приобретения доли неконтролирующих акционеров*

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве собственников; следовательно, по результатам таких сделок признание гудвилла не производится.

Доли неконтролирующих акционеров оцениваются пропорционально доле неконтролирующих акционеров в стоимости чистых активов приобретенной компании.

(v) *Утрата контроля*

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевого инструмента, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю участия. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющего зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю участия в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, имеющего зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в составе прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим

финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более, чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. Примечание 22) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 23).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3(h)(i)), и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Примечание 3(b)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как прочий совокупный доход в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевыми ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроеизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(iii) Производные финансовые инструменты

В течение 2012 года Группа имела производные финансовые инструменты в виде форвардных контрактов на поставку угля, а также процентный своп по обмену фиксированной ставки на плавающую. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iv) Уставный капитал

Уставный капитал Компании (приобретенные участниками доли) классифицируется в категорию капитала.

Согласно учредительным документам Компании (общества с ограниченной ответственностью), участник может в любой момент выйти из общества независимо от согласия других его участников, и Компания обязана будет выплатить этому участнику его долю чистых активов компании по состоянию на соответствующий период в денежной форме, либо путем передачи активов в натуральной форме. Данная выплата должна быть произведена не позднее 6 месяцев после отчетного периода, в котором произошел выход.

Руководство пришло к выводу, что, несмотря на то, что доли, приобретенные участниками Компании, соответствуют определению инструментов с правом обратной продажи в соответствии с МСФО, условия и характеристики этих инструментов позволяют использовать исключения, предусмотренные МСФО, и классифицировать уставный капитал Компании в категорию собственного капитала. Дополнительно, конечная контролирующая сторона Компании, которая также контролирует всех участников Компании, подтвердила, что они не намерены потребовать выкупа их долей в обозримом будущем.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, за исключением того, что стоимость основных средств дочерних предприятий, перешедших на МСФО по состоянию на 1 января 2006 года, т.е. до даты перехода Группы на МСФО (по состоянию на 1 января 2009 года), и перешедших на МСФО 1 января 2009 года, была определена на основе их справедливой стоимости на 1 января 2006 года и 1 января 2009 года соответственно.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Разведка и оценка минеральных запасов*

Активы по разведке и оценке включают в себя топографические, географические, геохимические и геофизические исследования; разведочное бурение; затраты на деятельность, относящуюся к оценке технической и коммерческой возможности извлечения минеральных запасов. Активы по разведке и оценке учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения и отражаются в составе категории основных средств «Активы по разведке и оценке». После того, как продемонстрирована техническая и коммерческая возможности извлечения минеральных запасов, подтверждением которых служит формализованный план разработки, активы по разведке и оценке переклассифицируются в составе основных средств в категорию «Незавершенное строительство», где они входят в состав затрат на разработку месторождения.

(iii) *Затраты на проведение горно-капитальных работ*

После завершения этапа разведки и оценки и определения доказанных запасов, затраты на разработку минеральных запасов капитализируются в составе категории основных средств «Незавершенное строительство». Затраты на разработку, капитализируемые в составе основных средств, включают затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, другие затраты непосредственно связанные со строительством а так же долю накладных расходов, относящихся к работам по разработке.

Когда соответствующие минеральные запасы подготовлены к промышленной добыче, все капитализированные затраты на разработку переводятся в соответствующую категорию основных средств.

(iv) *Затраты на проведение подготовительных выработок*

Подготовительные выработки представляют собой горные выработки, проводимые после вскрытия шахтного поля для оконтуривания и подготовки к очистной выемке отдельных его частей.

Прямые затраты на проведение подготовительных выработок (включая долю соответствующих накладных расходов) относятся к затратам на разработку и включаются в зависимости от ожидаемого срока их использования в стоимость основных средств или запасов, и амортизируются в себестоимость в течение срока добычи данного шахтного поля.

Затраты на проведение очистной выемки включаются в стоимость добытых запасов в периоде, в котором они понесены.

(v) *Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов

основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(vi) Активы и сооружения угледобычи

Данная категория основных средств включает следующие категории капитализированных затрат, относящихся к месторождениям, где ведется коммерческая добыча:

- капитализируемые затраты на проведение горно-капитальных работ (прим. 3(d)(iii));
- капитализируемые затраты на проведение подготовительных выработок (прим. 3(d)(iv));
- капитализируемые обязательства по рекультивации земель (прим. 3(j)(i));
- стоимость производственных лицензий на угледобычу.

(vii) Оценка угольных запасов

Оценка угольных запасов используется в качестве базы для расчетов будущих денежных потоков, резерва на восстановление земельных участков, амортизации горнодобывающих активов, высвобождения дисконта под резерв на восстановление земельных участков и связанного с ними отложенного налога на прибыль.

Оценка запасов угля представляет собой количество угля, планируемое к добыче, переработке и продаже, по меньшей мере, достаточное для возмещения общих расчетных затрат, балансовой стоимости капитальных инвестиций и ожидаемых дополнительных затрат. Оценка основана на нескольких допущениях физического наличия запасов угля, будущих факторов добычи и возмещения, производственных затрат и цен на уголь, и была произведена на основе имеющихся данных разведки запасов и прочих данных в соответствии с системой классификации, принятой Государственной Комиссией по запасам Российской Федерации. Группа предпринимает регулярные пересмотры оценок угольных запасов.

Несмотря на то, что долгосрочный план добычи превышает оставшийся срок службы лицензий Группы на добычу, Группа имеет законное право подать заявку на продление срока лицензий для существующих угольных запасов, и поэтому руководство уверено, что лицензии будут продлены при условии, что они относятся к тем же угольным пластам, которые были указаны в первоначальных лицензиях, и, что выполняются определенные другие условия. Расширения на другие угольные пласты или прилегающие территории могут быть получены по результатам проведения аукционов. Задержка или отказ в получении необходимых разрешений или лицензий от уполномоченных органов, также как любое неблагоприятное изменение государственных регламентов, может привести к существенной корректировке планов по развитию и приобретению новых лицензий, что в свою очередь может отрицательно сказаться на финансовом состоянии и результатах Группы.

(viii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно

такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Исключение составляют объекты основных средств, стоимость которых потребляется в процессе добычи пропорционально объему извлекаемых запасов.

Активы и сооружения угледобычи амортизируются в течение периода извлечения минеральных запасов на основе фактического объема выработки за период и общего ожидаемого объема коммерчески выгодных запасов, которые были признаны промышленными (извлекаемыми) в соответствии с Российской классификацией. Амортизация активов и сооружений угледобычи начисляется с момента, когда начинается извлечение из месторождения (шахты) минерального сырья, годного для продажи.

Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---|--|
| • Здания и прочие производственные сооружения | 5-50 лет |
| • Машины, оборудование и транспорт | 3-15 лет |
| • Приспособления и оснастка | 1-10 лет |
| • Активы и сооружения угледобычи | Пропорционально объемам добычи на соответствующих месторождениях ((ожидаемые сроки использования активов угледобычи находятся в диапазоне от 11 до 50 лет) |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(е) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Сделки приобретения, осуществленные до 1 января 2009 года

Одним из решений, принятых в процессе перехода Группы на МСФО, было решение о том, что данные будут пересчитаны в отношении только тех сделок по объединению бизнеса, которые были осуществлены 1 января 2009 года или позже (Примечание 3(а)(ii)).

Для сделок по объединению бизнеса, произошедших до 1 января 2009 года гудвилл был определен на основании разницы между стоимостью инвестиции в отдельной отчетности компании-инвестора и чистыми активами дочернего предприятия. В результате гудвилл не был признан.

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- программное обеспечение и прочие нематериальные активы 3-10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(f) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов и затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

(h) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло,

но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их

возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвилл, который составляет часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, не признается в качестве отдельного актива и поэтому не проверяется на предмет обесценения в отдельности. Вместо этого на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект, если имеются объективные

свидетельства возможного обесценения этого, учитываемого методом долевого участия, объекта.

(i) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования равна ставке по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прочего совокупного дохода, а все расходы, связанные с этими планами – как часть затрат на персонал в составе прибыли или убытка за период.

Группа признает прибыли и убытки от сокращения или погашения обязательств по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такое сокращение или погашение. Прибыль или убыток от сокращения обязательств работодателя включает в себя возникшее в результате изменение справедливой стоимости активов плана, изменение приведенной стоимости обязательства по будущим установленным выплатам, а также все связанные с этим актуарные прибыли и убытки, которые не были признаны ранее, и непризнанная часть стоимости услуг (трудозатрат) прошлых периодов.

(ii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Рекультивация земель

Резерв на рекультивацию включает в себя ожидаемые затраты по демонтажу активов, расположенных на территории шахты, консервацию (закрытие) шахты и уборку и рекультивацию почвы. Дисконтированные будущие затраты по восстановлению земельного участка включаются в стоимость горно-шахтного оборудования в момент осуществления воздействия на земельные участки в процессе их подготовки.

Увеличение резерва за счёт последующего повреждения земельных участков в ходе добычи угля относится на себестоимость производства запасов.

(k) Финансовые гарантии

В тех случаях, когда Группа предоставляет финансовую гарантию в отношении обязательств прочих компаний под общим контролем, Группа рассматривает такие договоры как договоры страхования и учитывает их в порядке, предусмотренном для таковых. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии.

(l) Выручка

(i) Продажа угля

Величина выручка от продажи угля оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты угля можно надежно оценить.

Передача рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи и обычно происходит в момент погрузки товаров соответствующему перевозчику или на соответствующей границе.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

В состав выручки по договорам на оказание услуг входит выручка от оказания геолого-разведочных работ, услуг по ремонту оборудования.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей за оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что

соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой

существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретациям, перечисленные ниже, еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует применять указанные нормативные документы после вступления их в силу. Руководство Группы еще не оценило потенциальное влияние применения данных стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций на ее финансовое положение и результаты деятельности.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» обязателен к применению в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Новый стандарт будет приниматься в несколько этапов и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты – признание и оценка*». Первая часть МСФО 9, выпущенная в ноябре 2009 года, посвящена вопросам классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Публикация оставшихся частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вводит большое количество изменений, касающихся учета финансовых инструментов, и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Степень возможного влияния этих изменений будет проанализирована руководством Группы по мере завершения последующих стадий принятия стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) «*Вознаграждения работникам*». Поправка к МСФО 19 значительно изменяет порядок учета вознаграждений работникам. Во-первых, документ отменяет метод коридора и, следовательно, все изменения в современной стоимости пенсионных обязательств и справедливой стоимости активов пенсионного плана признаются немедленно по мере их возникновения. Во-вторых, поправка отменяет возможность признавать все изменения в обязательствах по пенсионному плану с установленными выплатами и в активах пенсионного плана в составе прибыли или убытка. В-третьих, ожидаемый доход по активам пенсионного плана, признаваемый в прибылях и убытках, рассчитывается на основе ставки дисконтирования, применяемой к обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами. Поправка должна применяться в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2013 года или после этой даты. Более раннее применение допускается. Поправка применяется ретроспективно.
- МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) «*Отдельная финансовая отчетность*» применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после этой даты. Данная поправка сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к учету и раскрытию информации для отдельной финансовой отчетности, внося некоторые уточнения. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 для отдельной финансовой отчетности включены в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Поправка должна применяться в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Допускается досрочное применение МСФО (IAS)

27, при условии, что организация также применяет досрочно МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года) *«Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»* сочетает в себе требования МСФО (IAS) 28 (2008) и МСФО (IAS) 31, которые были сохранены, но не включены в МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Поправка должна применяться в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, при этом будет требоваться его ретроспективное применение. Допускается досрочное применение МСФО (IAS) 28, при условии, что организация также применяет досрочно МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»* должен применяться в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* и ПКР (SIC) 12 *«Консолидация предприятия специального назначения»*. МСФО (IFRS) 10 устанавливает единую модель контроля, которая будет распространяться и на организации, в настоящее время подпадающие под требования ПКР (SIC) 12 *«Консолидация предприятия специального назначения»*. В соответствии с новой моделью трёхступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остаётся таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведёт к изменению предыдущей консолидации или исключения из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учёта. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечёт за собой изменение консолидации или исключения из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт организация должна либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, должна частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии, что организация также применяет досрочно МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 11 *«Совместная деятельность»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, при этом будет требоваться его ретроспективное применение. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 *«Участие в совместном предпринимательстве»*. Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что все совместные соглашения классифицируются либо как совместная деятельность, учитываемая по методу пропорциональной консолидации, либо как совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия. Вид совместного соглашения определяется исходя из прав и обязанностей сторон этого соглашения, вытекающих из его структуры, правовой формы, оформленных договорённостей и прочих фактов и обстоятельств. Если применение МСФО (IFRS) 11 ведёт к изменению модели учёта, то такое изменение учитывается ретроспективно начиная с самого раннего периода. В соответствии с новым стандартом все стороны совместного соглашения подпадают под требования МСФО (IFRS) 11, даже

если они не участвуют в совместном контроле. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 11, при условии, что организация также применяет досрочно МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации организациями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных, зависимых и неконсолидируемых структурированных предприятиях. В широком контексте доли участия определяются как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одной организации возможность получать переменный доход от деятельности другой. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с участием одной организации в деятельности других организаций, а также влияние такого участия на её финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Организации могут досрочно раскрывать в своей финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12, при этом необходимость в досрочном принятии к использованию других новых и пересмотренных стандартов отсутствует. Вместе с тем, при условии принятия к использованию МСФО (IFRS) 12 досрочно и в полном объеме необходимо обеспечить досрочное применение также и МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирующих правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нём приводится доработанное определение справедливой стоимости, представлена концепция оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не упраздняет исключений из правил, связанных с практической невозможностью оценки справедливой стоимости, которые и сейчас предусматриваются некоторыми стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Требование о раскрытии сравнительной информации за периоды, предшествовавшие дате, когда настоящий стандарт был применён впервые, отсутствует.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при разработке открытым способом на этапе добычи» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года и позже, и содержит указания для предприятий, ведущих работы на открытых рудниках на стадии добычи. Согласно интерпретации, затраты на вскрышные работы, обеспечивающие доступ к руде, которую

добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть определен, возникновение в результате улучшения доступа будущих экономических выгод является вероятным, и затраты относящиеся к вскрышной деятельности связанной с компонентом рудного тела могут быть надежно оценены. Интерпретация содержит указания, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы и как эти капитализируемые суммы должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами.

Различные улучшения к МСФО рассматривались для каждого стандарта отдельно. Все поправки, которые приводят к учётным изменениям для целей представления, признания и оценки, вступят в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа ещё не проанализировала вероятное влияние усовершенствований на своё финансовое положение или деятельность.

4. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в Примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, а также условно-первоначальная стоимость основных средств, признанная на дату первого применения МСФО, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется сравнительный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась, главным образом, на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(b) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(с) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(d) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5. Операционные сегменты

Группа занимается добычей и реализацией энергетического и коксующегося угля, а также рядом других сопутствующих видов деятельности, индивидуально и совокупно не являющихся существенными для Группы. При этом, более 80 % активов Группы находится в Российской Федерации.

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты, представляющие собой производственные единицы, для которых имеется отдельная финансовая информация:

ОАО «Шахта Заречная», в состав которой входят две шахты: «Заречная» и «Октябрьская», а также обогатительная фабрика «Спутник». Включает производство, обогащение и продажу энергетического угля. В прошлых периодах этот сегмент представлялся как два отдельных сегмента: «Шахта Заречная» и «Шахта Октябрьская».

ОАО «Шахта Алексиевская». Включает производство и продажу энергетического угля.

ООО «Шахтоуправление Карагайлинское». Включает продолжающееся строительство шахты, производство и продажу коксующегося угля.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа приобрела также отдельную производственную единицу ОАО «Шахтоуправление «Анжерское», показатели которой не были выделены в данной отчетности в отдельный производственный сегмент в связи с тем, что данное предприятие будет представлять отдельную финансовую информацию для анализа сегментной прибыли за период, начиная с 2013 года.

Прочие направления деятельности включают обслуживающие производства для основных сегментов. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в 2012, ни в 2011 году.

Интеграция между отчетными сегментами не является существенной.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных в бухгалтерской отчетности, подготавливаемой в соответствии с РСБУ, которая анализируется Генеральным директором Компании.

(i) Информация об отчетных сегментах

млн. руб.	ОАО «Шахта Заречная»		ОАО «Шахта Алексиевская»		ООО «Шахтоуправление Карагайлинское»		Всего	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Выручка от продаж внешним покупателям	14 047	14 452	4 203	3 860	677	266	18 927	18 578
Выручка от продаж между сегментами	214	170	34	274	1	-	249	444
Выручка от продаж прочим компаниям Группы	1 696	4 096	30	-	-	-	1 726	4 096
Исключение выручки от продаж между сегментами	(214)	(170)	(34)	(274)	(1)	-	(249)	(444)
Итого выручка отчетного сегмента	15 743	18 548	4 233	3 860	677	266	20 653	22 674
Процентные доходы	169	100	53	40	-	-	222	140
Процентные расходы	(1 216)	(980)	(83)	(31)	(164)	(95)	(1 463)	(1 106)
Амортизация	(1 183)	(1 188)	(140)	(64)	(7)	-	(1 330)	(1 252)
(Убыток)/прибыль отчетного сегмента до налогообложения	(412)	361	(260)	840	(7)	(109)	(679)	1 092
Капитальные затраты	1 988	3 702	2 798	218	2 239	452	7 025	4 372

(ii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, а также по другим существенным статьям

млн. руб.	2012	2011
Выручка		
Общая выручка операционных сегментов	20 653	22 674
Прочая выручка компаний группы, не выделенных в сегменты, включая выручку от отчетных сегментов	3 883	2 399
Выручка от продаж угля компаниями группы, не выделенными в сегменты	5 334	3 948
Исключение выручки от продаж между компаниями группы, не выделенными в сегменты	(5 505)	(9 247)
Корректировки, связанные с переходом рисков и преимуществ владения	(36)	303
Сворачивание доходов и расходов по агентским договорам	(277)	(236)
Рекласс выручки в прочие операционные доходы	-	(388)
Консолидированная выручка	24 052	19 453

млн. руб.	2012	2011
(Убыток)/прибыль за период		
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов за период	(679)	1 092
Убыток по прочим операциям	(224)	(224)
Амортизация и выбытие основных средств по МСФО	(32)	43
Дисконтирование займов выданных и полученных	11	(119)
Доначисление НДС	20	(60)
Корректировки, связанные с переходом рисков и преимуществ владения в части себестоимости	37	110
Доход от выгодной покупки дочерних компаний	621	-
Признание активов по горно-подготовительным работам	416	379
Благотворительность и прочие расходы по социальным программам, признанные дочерними предприятиями в качестве дивидендов в пользу Компании	(576)	-
Создание резерва по сомнительным долгам	(150)	20
Прочие корректировки	16	(16)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методов долевого участия	65	42
Консолидированный (убыток)/прибыль до налогообложения	(475)	1 267

(iii) Прочие существенные статьи

Год, закончившийся 31 декабря 2012 года

млн. руб.	Итоговые показатели отчетных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели
Процентные доходы	222	(94)	128
Процентные расходы	(1 463)	(185)	(1 648)
Капитальные затраты	7 025	2 199	9 224
Амортизация	(1 330)	(698)	(2 028)

Год, закончившийся 31 декабря 2011 года

млн. руб.	Итоговые показатели отчетных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели
Процентные доходы	140	(110)	30
Процентные расходы	(1 106)	52	(1 054)
Капитальные затраты	4 372	1 941	6 313
Амортизация	(1 252)	(377)	(1 629)

Наиболее существенная корректировка прочих статей связана с отражением авансов, выданных под приобретение основных средств, в составе капитальных затрат.

6. Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия

(a) Приобретение контроля над Indtec Baltic Coal в 2011 году

В 2011 году Компания заключила соглашение со связанными сторонами под общим контролем, в соответствии с которым Компания приобрела потенциальные права голосования в компании Indtec Baltic Coal, достаточные для установления контроля над данным предприятием. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группе фактически принадлежало 16,08 % прав голосования в Indtec Baltic Coal, а также Группа владела потенциальными правами голосования в размере 36,95 %.

Данная сделка была отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2011 год как сделка по объединению бизнеса, возникающая в результате передачи долей участия в предприятии, находящемся под контролем той же стороны, которая контролирует Группу. Соответственно, настоящая сделка была учтена, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности за 2011 год сравнительных периодов, то есть по состоянию на 1 января 2010 года.

В 2012 году Группа выкупила потенциальные права голосования, а также приобрела дополнительную долю в компании, увеличив свою фактическую долю владения до 55 % по состоянию на 31 декабря 2012 года. Денежные средства, согласно соглашению со связанными сторонами под общим контролем, были уплачены непосредственно приобретаемой компании в счет увеличения ее уставного капитала. В результате выкупа потенциальных прав голосования, доля неконтролирующих участников снизилась с 83,92% до 45% (см. Примечание 6 (с)).

(b) Приобретение контроля над ОАО «Шахтоуправление «Анжерское» и «Анжеро-Судженское ПТУ» в 2012 году

31 декабря 2012 года Группа приобрела контроль над ОАО «Шахтоуправление «Анжерское» путем приобретения 121 930 тыс. акций, что составляет 100% от общего числа голосующих акций, а также над ОАО «Анжеро-Судженское ПТУ» после приобретения контрольного пакета акций, который в совокупности с приобретенной в начале 2012 года долей, составил 74,15% от общего числа голосующих акций. Стоимость приобретения данных дочерних предприятий составила 61 млн. руб. и была оплачена денежными средствами в сумме 57 млн. руб., с остатком кредиторской задолженности перед третьим лицом по состоянию на 31 декабря 2012 года в сумме 4 млн. руб.

После приобретения контроля над ОАО «Шахтоуправление «Анжерское» Группа получила доступ к новым запасам угля. Данное приобретение позволит Группе увеличить объем добычи приблизительно на 3 000 тыс. тонн угля в год.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

млн. руб.	Примечание	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Основные средства	16	2 782
Запасы		137
Торговая и прочая дебиторская задолженность		104
Денежные средства и их эквиваленты		3
Отложенные налоговые обязательства	19	(213)
Вознаграждения работникам	26	(116)
Резервы на рекультивацию	27	(77)
Кредиты и займы полученные		(269)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(443)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства		1 908
Доля неконтролирующих акционеров		(11)
Стоимость приобретения		(61)
Урегулирование прежних взаимоотношений с приобретенной компанией		
Погашение торговой и прочей дебиторской задолженности компаний Группы		63
Погашение займов, полученных от компаний Группы		(491)
Погашение торговой и прочей кредиторской задолженности перед компаниям Группы		(787)
Доход от выгодной покупки дочерних компаний		621

Доход от выгодной покупки дочерних компаний был признан в связи с тем, что сделка состоялась по причине затруднительного финансового положения приобретаемых предприятий, а также из-за наличия у руководства Группы экспертизы в угольной отрасли,

позволяющей существенно повысить эффективность деятельности приобретенных предприятий.

(с) Выкуп и выбытие неконтролирующих долей участия в 2012 году

В 2012 году Группа заключила ряд сделок со связанными сторонами под общим контролем по выбытию и приобретению неконтролирующих долей участия в следующих дочерних предприятиях:

- 1) выкуп неконтролирующей доли участия в размере 38,92% в Indtec Baltic Coal путем дополнительного вноса в уставный капитал дочернего предприятия денежных средств в размере 436 млн. руб.;
- 2) приобретение неконтролирующей доли участия в размере 75% в ЗАО «Уголь-Инвест» от связанных сторон за 174 млн. руб., с остатком кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года в сумме 58 млн. руб.;
- 3) выбытие доли в размере 7,5% в дочернем предприятии ОАО «Шахта Алексиевская» за сумму менее 1 млн руб., последующее увеличение уставного капитала дочернего предприятия на 99 млн. руб., в результате чего неконтролирующая доля участия снизилась на 45,64%, а также выкуп неконтролирующей доли участия в размере 1 % за 9 млн. руб.

Указанные сделки имели следующий эффект на величину капитала материнского предприятия и неконтролирующие доли участия:

млн. руб.	Indtec Baltic Coal		ЗАО «Уголь-Инвест»		ОАО «Шахта Алексиевская»	
	Собствен- ники Компании	Неконтроли- рующие участники	Собствен- ники Компании	Неконтроли- рующие акционеры	Собственни- ки Компании	Неконтроли- рующие акционеры
Капитал на 1 января 2012 года	91	473	(9)	(3)	251	178
Эффект от изменения доли участия за счет вноса в уставный капитал дочернего предприятия	459	(23)	-	-	288	(189)
Эффект от прочих сделок по изменению доли участия	-	-	(177)	3	(40)	32
Доля совокупной прибыли /(убытка) за 2012 год	18	15	-	-	(262)	(16)
Капитал на 31 декабря 2012 года	568	465	(186)	-	237	5

После выкупа неконтролирующей доли участия в ЗАО «Уголь-Инвест» в 2012 году, данное дочернее предприятие было реорганизовано путем его присоединения к ОАО «Шахта Заречная».

7. Выручка

млн. руб.	2012	2011
Выручка от продажи угля связанным сторонам	1 136	8 877
Выручка от продажи угля третьим лицам	22 529	10 408
Выручка от оказания услуг	312	119
Прочая выручка	75	49
	24 052	19 453

В 2012 году Группа не осуществляла продажи угля связанным сторонам, доля выручки от которых в общей выручке индивидуально превышает 10% (2011: 8 326 млн. руб.).

Выручка от продажи угля в 2012 году третьим лицам, чья доля в общей выручке индивидуально превышает 10% (три покупателя), составила 10 369 млн. руб. (в 2011 году выручка от продажи угля третьим лицам, чья доля в общей выручке индивидуально превышает 10% (три покупателя), составила 5 872 млн. руб.).

(а) Географические регионы

Ниже представлена информация о выручке Группы в разрезе географических регионов, исходя из расположения рынков сбыта (покупателей).

млн. руб.	2012	2011
Экспорт	21 749	18 557
Россия	2 303	896
	24 052	19 453

8. Себестоимость продаж

млн. руб.	2012	2011
Транспортные расходы	(11 841)	(8 248)
Уголь, приобретенный для перепродажи	(1 867)	-
Материалы	(853)	(999)
Оплата труда персонала	(2 321)	(2 110)
Амортизация	(1 991)	(1 599)
Прочие услуги	(1 145)	(962)
Расходы на электроэнергию	(329)	(326)
Налог на добычу полезных ископаемых	(240)	(331)
Аренда земли	(69)	(57)
Прочие расходы	(11)	(9)
Изменение баланса горно-подготовительных работ	(233)	(27)
Изменение запасов готовой продукции	(511)	887
	(21 411)	(13 781)

9. Коммерческие расходы

млн. руб.	2012	2011
Оплата труда персонала	(108)	(96)
Маркетинговые расходы	(10)	(25)
Услуги третьих лиц	(31)	(48)
Услуги связанных сторон	-	(1)
Прочие расходы	(4)	(3)
	(153)	(173)

10. Административные расходы

млн. руб.	2012	2011
Оплата труда персонала	(930)	(892)
Прочие услуги	(324)	(202)
Налог на имущество и прочие налоги	(264)	(208)
Пени и штрафы	(73)	(19)
Комиссия банков	(49)	(34)
Материалы	(48)	(66)
Амортизация	(37)	(30)
Страхование	(32)	(28)
Аренда земли	(24)	(22)
Изменение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	(241)	(1)
Изменение резерва по инвестициям	(13)	(16)
Прочие административные расходы	(46)	(41)
	(2 081)	(1 559)

11. Прочие доходы

млн. руб.	2012	2011
Реализация оборудования товаров для перепродажи	-	388
Прочие	76	10
	76	398

12. Прочие расходы

млн. руб.	2012	2011
Стоимость реализованных оборудования и товаров для перепродажи	-	(388)
Социальные соглашения и материальная помощь	(141)	(222)
Убыток от выбытия основных средств	(44)	(82)
Прочие	(58)	-
	(243)	(692)

13. Затраты на персонал

млн. руб.	2012	2011
Оплата труда персонала	(2 484)	(2 306)
Обязательные взносы во внебюджетные фонды	(875)	(750)
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	(47)	(42)
	(3 406)	(3 098)

14. Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	2012	2011
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	128	30
Доходы по производным финансовым инструментам	116	-
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	667	-
Прочие	4	-
Финансовые доходы	915	30
Процентные расходы по кредитам и займам	(1 648)	(1 054)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(40)	(31)
Процентные расходы по финансовому лизингу	(90)	(174)
Высвобождение дисконта по непроизводным финансовым активам и обязательствам	(25)	(119)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(724)
Высвобождение дисконта по созданному резерву на рекультивацию	(28)	(12)
Финансовые расходы	(1 831)	(2 114)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(916)	(2 084)

15. Расход по налогу на прибыль

Применимые налоговые ставки для компаний Группы составляют:

- для компаний, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации ставка налога на прибыль составляет 20% (в 2011 году: 20%);
- для компаний, осуществляющих деятельность на территории Швейцарии ставка налога на прибыль составляет 18,6% (в 2011 году: 18,6%);
- для компаний, осуществляющих деятельность на территории Латвийской Республики ставка налога на прибыль составляет 15% (в 2011 году: 15%).

млн. руб.	2012	2011
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(24)	(342)
	(24)	(342)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	9	(108)
	9	(108)
Расход по налогу на прибыль, исключая долю в сумме налога на прибыль объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	(15)	(450)
Доля в налоге на прибыль объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	(11)	(6)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(26)	(456)

(а) Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода

млн. руб.	2012			2011		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	43	(9)	34	(64)	13	(51)
	43	(9)	34	(64)	13	(51)

(б) Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе капитала

млн. руб.	2012			2011		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Прочие инвестиции	214	(42)	172	-	-	-
	214	(42)	172	-	-	-

(с) **Выверка относительно эффективной ставки налога:**

	2012		2011	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(475)	100	1 267	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	95	(20)	(253)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по другим ставкам	(20)	4	2	-
Необлагаемые доходы	124	(26)	-	-
Невычитаемые расходы	(214)	45	(199)	(16)
	(15)	3	(450)	(36)

16. Основные средства

млн. руб.	Земельные участки, здания и сооружения	Активы угледобычи	Оборудование, установки, машины и транспорт	Прочие приспособления и офисное оборудование	В стадии строительства	Итого
Историческая стоимость						
Остаток на 1 января 2011 года	1 605	3 116	6 151	101	3 172	14 145
Поступления	94	302	2 814	28	3 075	6 313
Выбытия	(7)	(430)	(138)	(8)	(35)	(618)
Передачи	942	844	129	12	(1 927)	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 634	3 832	8 956	133	4 285	19 840
Остаток на 1 января 2012 года	2 634	3 832	8 956	133	4 285	19 840
Объединение бизнеса	337	1 701	579	26	139	2 782
Поступления	43	7	889	6	8 279	9 224
Выбытия	(18)	(260)	(257)	(12)	(124)	(671)
Передачи	600	1 400	1 462	9	(3 471)	-
Остаток на 31 декабря 2012	3 596	6 680	11 629	162	9 108	31 175
Амортизация						
Остаток на 1 января 2011 года	(324)	(632)	(2 331)	(62)	-	(3 349)
Амортизация за год	(159)	(347)	(1 228)	(15)	-	(1 749)
Выбытия	4	391	111	8	-	514
Остаток на 31 декабря 2011 года	(479)	(588)	(3 448)	(69)	-	(4 584)

млн. руб.	Земельные участки, здания и сооружения	Активы угледобычи	Оборудова ние, установки, машины и транспорт	Прочие приспо- собления и офисное оборудование	В стадии строитель- ства	Итого
Остаток на 1 января 2012 года	(479)	(588)	(3 448)	(69)	-	(4 584)
Амортизация за год	(171)	(743)	(1 448)	(16)	-	(2 378)
Выбытия	5	258	232	1	-	496
Остаток на 31 декабря 2012 года	(645)	(1 073)	(4 664)	(84)	-	(6 466)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2011 года	1 281	2 484	3 820	39	3 172	10 796
На 31 декабря 2011 года	2 155	3 244	5 508	64	4 285	15 256
На 31 декабря 2012 года	2 951	5 607	6 965	78	9 108	24 709

(а) Амортизация

Амортизационные отчисления в 2011 году в размере 1 599 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж товаров, в размере 30 млн. руб. – в составе административных расходов и 120 млн. руб. в составе стоимости объектов строительства.

Амортизационные отчисления в 2012 году в размере 1 991 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж товаров, в размере 37 млн. руб. – в составе административных расходов и 350 млн. руб. в составе стоимости объектов строительства.

(b) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2012 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 4 630 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 3 856 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 25).

(с) Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. Арендованное оборудование обеспечивает арендные обязательства. На 31 декабря 2012 года чистая балансовая стоимость арендованных машин и оборудования составила 1 524 млн. руб. (на 31 декабря 2011: 102 млн. руб.).

(d) Основные средства в стадии строительства

В течение 2012 года Группа осуществляла строительство ООО «Шахтоуправление Карагайлинское», а также ряда сооружений и объектов угледобычи для ОАО «Шахта Заречная» и ОАО «Шахта Алексиевская».

Капитализированная сумма затрат по займам, связанных со строительством, составила в 2012 году 280 млн. руб. (в 2011 году: 131 млн. руб.), при ставке капитализации в 2012 году 8,54 % (в 2011 году – 9,15 %).

(е) Проверка возмещаемой стоимости основных средств

С целью проведения теста на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года была рассчитана ценность их использования.

Генерирующими единицами были признаны основные производственные единицы (см. Примечание 5). Период планирования был определен исходя из имеющихся данных о запасах угля и производственных планов по его добыче для каждой генерирующей единицы.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- прогнозы денежных потоков были подготовлены на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и утвержденных Группой бизнес-планов;
- согласно бизнес-планам Группы, общий объем производства угля прогнозировался на уровне от 11 600 млн. тонн в год до 15 500 млн. тонн в год (после завершения строительства ООО «Шахтоуправление Карагайлинское»);
- прогноз цены продаж основывался на публикуемых индексах API 2 с корректировкой на проиндексированные транспортные расходы, прогнозах изменения цены на уголь, а начиная с 2017 года рост индекса предполагался на уровне 3,5% в год до учета корректировки на транспортные расходы. Среднегодовое значение индекса API 2 прогнозировалось на уровне: 2013 - USD 91 за тонну, 2014 - USD 93 за тонну; 2015 - USD 97 за тонну; 2016 - USD 101 за тонну;
- согласно прогнозам на период с 2013 по 2035 год, ожидалось, что затраты будут расти в соответствии с темпами роста инфляции;
- для расчета возмещаемой стоимости объектов основных средств использовались разные доналоговые номинальные ставки дисконтирования для генерирующих единиц: ОАО «Шахта Заречная» - 16,57%, ОАО «Шахта Алексиевская» - 18,97% и ООО «Шахтоуправление Карагайлинское» - 19,66%. Ставки дисконтирования были рассчитаны на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала.

Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

По расчетным оценкам, возмещаемая стоимость основных средств по каждой из тестируемых единиц, генерирующих денежные потоки, превышает ее балансовую стоимость примерно на следующую величину:

В млн. руб.	ОАО Шахта «Заречная»	ОАО Шахта «Алексиевская»	ООО Шахтоуправление «Карагайлинское»
Превышение возмещаемой величины над балансовой стоимостью основных средств	1 035	3 613	106

Несмотря на то, что по состоянию на 31 декабря 2012 года не потребовалось признавать убыток от обесценения, расчет возмещаемой стоимости является чувствительным к изменению некоторых параметров.

Руководство выявило два ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость станет выше возмещаемой стоимости. В приведенной ниже таблице показана величина изменения для каждого из этих допущений, при котором расчетная возмещаемая стоимость сравнивается с балансовой стоимостью соответствующей единицы.

Изменение, необходимое для того, чтобы возмещаемая стоимость стала равной балансовой стоимости			
В процентах	ОАО Шахта «Заречная»	ОАО Шахта «Алексиевская»	ООО Шахтоуправление «Карагайлинское»
Увеличение доналоговой ставки дисконтирования	1%	8%	1%
Уменьшение индекса API 2 в каждом прогнозируемом периоде	(1%)	(6%)	(1%)

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития бизнеса и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

17. Объект инвестирования, учитываемый методом долевого участия

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2012 года доля участия Группы в BALTIC COAL TERMINAL (Латвия) составляет 50%.

За 2012 год доля Группы в прибыли объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, составила 76 млн. руб., а за вычетом налога на прибыль 65 млн. руб. (в 2011 году доля в прибыли: 48 млн. руб., а за вычетом налога на прибыль 42 млн. руб.).

В составе балансовой стоимости инвестиции отражен, в том числе, гудвилл, возникший в результате приобретения ассоциированного предприятия, и относящаяся к нему курсовая разница. По состоянию на 31 декабря 2012 года, текущая стоимость гудвила составила 29 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 30 млн. руб.).

Для данного ассоциированного предприятия отчетной датой является 31 декабря.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объекту инвестирования, учитываемому методом долевого участия, в соответствии с фактической долей участия Группы:

млн. руб.	Доля владения	Активы	Обязательства	Чистые активы	Выручка	Прибыль	Курсовые разницы при пересчете из других валют	Доля Группы в чистых активах	Балансовая стоимость	Доля Группы в прибыли за период	Доля Группы в курсовых разницах при пересчете из других валют
31 декабря 2011 года BALTIC COAL TERMINAL	50%	3 337	(2 461)	876	511	96	36	438	468	48	18
		<u>3 337</u>	<u>(2 461)</u>	<u>876</u>	<u>511</u>	<u>96</u>	<u>36</u>	<u>438</u>	<u>468</u>	<u>48</u>	<u>18</u>
31 декабря 2012 года BALTIC COAL TERMINAL	50%	3 120	(2 118)	1 002	679	153	(27)	501	530	76	(14)
		<u>3 120</u>	<u>(2 118)</u>	<u>1 002</u>	<u>679</u>	<u>153</u>	<u>(27)</u>	<u>501</u>	<u>530</u>	<u>76</u>	<u>(14)</u>

18. Прочие инвестиции

млн. руб.	2012	2011
Внеоборотные		
Займы, выданные связанным сторонам	495	49
Займы, выданные третьим лицам	4	312
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по фактической стоимости	12	13
	511	374
Оборотные		
Займы, выданные связанным сторонам	24	323
Займы, выданные третьим лицам	61	140
Активы, удерживаемые до погашения	18	-
	103	463

Займы, выданные связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2012, имеют процентные ставки в диапазоне от 6% до 11,5% (в 2011: от 6% до 10%) со сроками погашения до 2013-2017 года.

Займы, выданные третьим лицам на 31 декабря 2012, имеют процентные ставки в диапазоне от 3 до 10% (в 2011: от 3% до 10,5%) со сроками погашения до 2021 года.

К имеющимся в наличии для продажи инвестициям, отражаемым по фактической стоимости, относятся некотируемые долевые ценные бумаги. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в Примечании 29.

19. Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Основные средства	152	100	(848)	(342)	(696)	(242)
Объект инвестирования, учитываемый методом долевого участия	-	-	(21)	(10)	(21)	(10)
Инвестиции	141	116	(3)	(28)	138	88
Запасы	14	4	(122)	(54)	(108)	(50)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	205	52	(75)	-	130	52
Кредиты и займы	3	67	(18)	(15)	(15)	52
Резервы	73	66	-	-	73	66
Вознаграждения работникам	108	83	-	-	108	83
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54	20	(103)	(8)	(49)	12
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	366	57	-	-	366	57
Налоговые активы/(обязательства)	1 116	565	(1 190)	(457)	(74)	108
Зачет налога	(800)	(403)	800	403	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	316	162	(390)	(54)	(74)	108

(b) Движение временных разниц в течение года

млн. руб.	1 января 2012 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредст- венно в составе капитала	Приобретено	31 декабря 2012 года
Основные средства	(242)	(1)	-	-	(453)	(696)
Объект инвестирования, учитываемый методом долевого участия	(10)	(11)	-	-	-	(21)
Инвестиции	88	8	-	42	-	138
Запасы	(50)	(31)	-	-	(27)	(108)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52	51	-	-	27	130
Кредиты и займы	52	(70)	-	-	3	(15)
Резервы	66	(9)	-	-	16	73
Вознаграждения работникам	83	12	(9)	-	22	108
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	(68)	-	-	7	(49)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	57	117	-	-	192	366
	108	(2)	(9)	42	(213)	(74)

млн. руб.	1 января 2011 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредствен но в составе капитала	Приобретено	31 декабря 2011 года
Основные средства	(127)	(115)	-	-	-	(242)
Объект инвестирования, учитываемый методом долевого участия	(4)	(6)	-	-	-	(10)
Инвестиции	65	23	-	-	-	88
Запасы	(176)	126	-	-	-	(50)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	101	(49)	-	-	-	52
Кредиты и займы	74	(22)	-	-	-	52
Резервы	61	5	-	-	-	66
Вознаграждения работникам	68	2	13	-	-	83
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(14)	-	-	-	12
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	121	(64)	-	-	-	57
	209	(114)	13	-	-	108

Срок зачета налоговых убытков, в отношении которых были признаны отложенные налоговые активы Группы, истекает в 2021 и 2022 годах.

(с) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года отложенное налоговое обязательство в размере 223 млн. руб. (в 2011 году: 243 млн. руб.) в части временных разниц суммой 1 115 млн. руб. (в 2011 году: 1 215 млн. руб.), в 2012 году также отложенный налоговый актив в размере 282 млн. руб. в части временных разниц суммой 1 410 млн. руб. (в 2011 году 180 млн.руб. в части временных разниц - 900 млн. руб.), возникших в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не были признаны в связи с тем, что Группа контролирует сроки реализации соответствующих временных разниц и реализация этих временных разниц в обозримом будущем не ожидается.

20. Предоплаты за прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2012 года предоплаты за прочие активы в сумме 1 367 млн. руб. включают в себя предоплаты за доли в уставных капиталах компаний, занимающихся угледобычей на территории Российской Федерации и/ или владеющих лицензиями на добычу угля на территории Российской Федерации.

21. Запасы

млн. руб.	2012	2011
Сырье и расходные материалы	908	1 019
Готовая продукция и товары для перепродажи	965	1 365
	1 873	2 384

В 2012 году сумма, списанная на уценку запасов до чистой стоимости их возможной продажи, составила 17 млн. руб. (в 2011 году: 3 млн. руб.). Восстановленная сумма таких списаний составила в 2012 году 1 млн. руб. (в 2011 году: 11 млн. руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе прочих операционных доходов и расходов.

По состоянию на 31 декабря 2012 запасы балансовой стоимостью 107 млн. руб. (на 31 декабря 2011: 284 млн. руб.) служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 25).

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1 302	1 686
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	392	909
Авансы, выданные связанным сторонам	1 715	1 611
Авансы, выданные третьим лицам	158	456
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	750	1 325
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	174	89
Итого	4 491	6 076
Внеоборотные	419	500
Оборотные	4 072	5 576
	4 491	6 076

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 29.

23. Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	2012	2011
Остатки на банковских счетах	96	284
Депозит	-	1 555
Денежные средства и их эквиваленты	96	1 839

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 29.

24. Капитал и резервы

(а) Уставный капитал и резерв собственных приобретенных долей

Уставный капитал ООО УК «Заречная» составляет 337 млн. руб. на 31 декабря 2012 и 2011 года.

В течение 2012 года Группа продала часть выкупленных собственных долей участия на сумму 3 млн. руб. связанным сторонам.

(b) Дивиденды

В 2012 году Компания не выплачивала дивиденды. В 2011 году Компания объявила дивиденды в сумме 259 млн. руб.

25. Кредиты и займы

В данном Примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 29.

млн. руб.	2012	2011
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	9 942	13 207
Облигации	3 000	3 000
Обязательства по финансовой аренде	1 208	2
	14 150	16 209
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	9 102	665
Займы, полученные от связанных сторон	385	365
Векселя	70	-
Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов	2 676	2 665
Текущая часть облигаций	-	2
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	371	336
Займы, полученные от третьих лиц	165	12
	12 769	4 045

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

млн. руб.	Валюта	Эффективная ставка процента	Год наступления срока платежа	2012	2011
Обеспеченный банковский кредит					
-	долл. США	6,44%	2016	2 355	3 220
-	долл. США	8,75%-10%	2015	3 438	3 643
-	долл. США	10%	2013	183	193
-	долл. США	5,5% - 6,8 %	2012	-	2 900
-	долл. США	9%	2014	213	-
-	долл. США	4%-7%	2013	2 280	-
-	долл. США	6%-7%	2014	911	-
-	долл. США	8,87%	2018	3 308	665
-	долл. США	Libor+4%	2013	1 516	1 223
-	долл. США	Libor+6,25%	2015	1 519	-
-	евро	5,75%	2014	183	285
-	рубли	10,85-12,85%	2013	1 000	-
-	рубли	10%-10,75%	2012	-	421
-	рубли	10%-11%	2016	1 443	1 399
-	рубли	9,77-13%	2013	1 599	1 227
-	рубли	9,1%-14,5%	2014	241	820
-	рубли	3,31%	2017	531	541
-	рубли	11,2%	2013	1 000	-
Облигации					
-	рубли	10,8%	2014	3 000	3 002
Векселя					
-	рубли	0%	2013	70	-
Займы, полученные от связанной стороны					
-	рубли	5%	2013	5	-
-	рубли	5%	2012	96	41
-	рубли	5%	2011	284	324
Займы, полученные от третьей стороны					
-	долл. США	6%	2012	9	12
-	рубли	12%	2013	26	-
-	рубли	8-8,25%	2013	130	-
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами					
-	рубли	65-100%	2012	174	338
Обязательства по финансовой аренде перед третьими лицами					
-	рубли	17,41-19,91%	2017	1 405	-
Итого процентных обязательств				26 919	20 254

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- основными средствами стоимостью 4 630 млн. руб. на 31 декабря 2012 (на 31 декабря 2011: 3 856 млн. руб.) – см. Примечание 16;
- запасами балансовой стоимостью 107 млн. руб. на 31 декабря 2012 (на 31 декабря 2011: 284 млн. руб.) – см. Примечание 21;
- обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. Примечание 16(с));
- правами аренды земельных участков на сумму 76 млн. руб. на 31 декабря 2012 (на 31 декабря 2011 - 104 млн. руб.);
- акциями ОАО «Шахта Заречная» в размере 50% и одна акция (всего 590 185 акций), совокупная величина чистых активов которой составляет 2 403 млн. руб. на 31 декабря 2012 и 3 060 млн. руб. на 31 декабря 2011 (см. Примечание 34);
- акциями ОАО «Шахта Алексиевская» в размере 49% (всего 16 542 акций) на 31 декабря 2012, совокупная величина чистых активов которой составляет 242 млн. руб., на 31 декабря 2011 - 429 млн. руб.;
- долями в уставном капитале ООО «Шахтоуправление Карагайлинское» в размере 98,97% на 31 декабря 2012, совокупная величина чистых активов которого составляет 311 млн.руб. (на 31 декабря 2011 - 304 млн. руб.);
- требованиями дебиторской задолженности, вытекающими из договоров поставки угля, заключенных с двумя покупателями и предусматривающими поставки до 2015 года.

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	2012			2011		
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Мини- мальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость мини- мальных арендных платежей
млн. руб.						
Менее одного года	613	242	371	368	32	336
От 1 до 5 лет	1 573	365	1 208	2	-	2
	2 186	607	1 579	370	32	338

26. Вознаграждения работникам

млн. руб.	2012	2011
Приведенная стоимость обязательств		
- Долгосрочные	541	417
- Краткосрочные (включено в состав задолженности перед персоналом в торговой и прочей кредиторской задолженности)	52	48
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	593	465

Группа производит отчисления по плану с установленными выплатами, направленному на осуществление пенсионных и медицинских выплат работникам после выхода их на пенсию. По условиям данного плана, вышедшие на пенсию работники имеют право на ежегодные выплаты в размере 1/6 от последней годовой заработной платы за каждый проработанный ими год, а также на возмещение определённых затрат на медицинское обслуживание.

(а) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

млн. руб.	2012	2011
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	465	369
Вознаграждения, выплаченные работникам	(32)	(41)
Проценты по обязательству	40	31
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	47	42
Актuarные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(43)	64
Обязательство, признанное в результате приобретения	116	-
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	593	465

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

млн. руб.	2012	2011
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	47	42
Проценты по обязательству	40	31
	87	73

Указанные расходы отражены по следующим строкам отчета о совокупном доходе:

млн. руб.	2012	2011
Себестоимость продаж	33	23
Коммерческие расходы	1	4
Административные расходы	13	15
Финансовые расходы	40	31
	87	73

(b) Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода

млн. руб.	2012	2011
Актуарные убытки / (прибыли), накопленные в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	76	12
Актуарные (прибыли) / убытки, признанные в течение отчетного года	(43)	64
Актуарные убытки / (прибыли), накопленные в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	33	76

(c) Актуарные допущения

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	2012	2011
	%	%
Ставка дисконтирования на 31 декабря	7	8
Увеличение заработной платы в будущем	8,6	8,6

Допущения в отношении ожидаемого срока жизни основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности.

Возраст выхода на пенсию людей, проработавших в добывающей промышленности, наступает после минимум 20 лет трудового стажа или при достижении возраста 50 лет.

27. Резервы на рекультивацию

млн. руб.	2012	2011
Остаток на 1 января	330	306
Капитализировано в составе активов и сооружений угледобычи	-	8
Изменение в оценочных значениях	(72)	4
Высвобождение дисконта	28	12
Резервы, признанные в результате приобретения	77	-
Остаток на 31 декабря	363	330
 Долгосрочные	 345	 312
Краткосрочные	18	18
	363	330

Восстановление земельного участка

В соответствии с законодательством Российской Федерации об охране окружающей среды подлежит устранению загрязнение земли, допущенное Группой в Кемеровской области, а также подлежат восстановлению земельные участки до их первоначального состояния после закрытия шахт. Резерв по восстановлению земельного участка включает в себя ожидаемые расходы на демонтаж недвижимости, консервацию (закрытие) шахт, уборку и рекультивацию земель шахт и прилегающих территорий, используемых Группой.

Величина данного резерва была рассчитана с учетом рисков, связанных с суммой и сроками возникновения затрат на восстановление земельного участка, исходя из известного масштаба ущерба. Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по безрисковой ставке 7,66% (31 декабря 2011: 7,48%). В силу долгосрочного характера данного обязательства, наибольшая неопределенность при оценке его величины связана с оценкой суммы затрат, которые потребуются понести. Законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды продолжает развиваться, и достаточно трудно спрогнозировать каковы будут точные его требования в отношении восстановления земельных участков, подобных этому. Как правило, стандартные требования к восстановлению земельных участков определяются в процессе переговоров с государственными должностными лицами в момент начала восстановительных работ.

В отношении предположений по определению ожидаемых затрат Руководство Группы консультировалось со специалистами по оценке и горными инженерами Группы, которые рассматривали государственные требования по другим земельным участкам, требующим проведения похожих восстановительных процедур.

28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	2012	2011
Авансы, полученные от покупателей	2 575	2 490
Торговая кредиторская задолженность	1 812	1 697
Задолженность перед связанными сторонами за акции, приобретенные в ОАО «Шахта Заречная»	320	289
Задолженность за инвестицию в Шахту «Октябрьская»	-	23
Задолженность перед персоналом	514	294
Налоги к уплате	760	606
Задолженность за основные средства	512	516
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	254	118
	6 747	6 033

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

29. Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном Примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Группа не имеет формализованной политики управления рисками. Однако установлены процедуры по выявлению и анализу рисков, которым подвергается Группа, установлению допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Группа нацелена на развитие упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Фактическое проведение анализа риска финансовых

инструментов и его управление является ответственностью Финансового директора Группы. Финансовый директор на регулярной основе рассматривает подверженность Группы риску, профиль риска, а также рекомендует действия по управлению, направленные на снижение рисков ниже допустимых предельных значений.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и выданными займами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, однако осуществляет продажи в пользу третьих лиц преимущественно на основании предоплаты.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков.

(ii) Инвестиции

Группа создает оценочный резерв под обесценение займов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Данный оценочный резерв создается для отдельных существенных сумм займов, в отношении которых существуют объективные доказательства наличия потерь от обесценения.

(iii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

млн. руб.	Примечание	2012	2011
Займы выданные	18	584	824
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	2 618	4 009
		3 202	4 833

Компания не подвержена значительному кредитному риску от покупателей – третьих лиц, чья доля в общей выручке за 2012 год превысила 10 % (см. Примечание 7), поскольку условия договоров с ними предусматривают предварительную оплату.

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности от наиболее существенного покупателя из числа покупателей - связанных сторон составила 687 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года 1 032 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа была подвержена значительному кредитному риску в отношении различных видов дебиторской задолженности связанных сторон общей суммой 6 182 млн. руб., частично компенсированному задолженностью перед связанными сторонами в сумме 1 541 млн. руб., поскольку конечная контролирующая сторона Группы подтвердила возможность их взаимозачета в случае необходимости (2011: подверженность кредитному риску в отношении задолженности связанных сторон в сумме 5 467 млн. руб. была также частично компенсирована задолженностью перед связанными сторонами в сумме 2 153 млн. руб.). Группа не требует каких-либо обеспечений в отношении задолженности связанных сторон, и, как правило, расчеты производятся с продолжительным сроком погашения, который может превышать 180 дней. Мониторинг соблюдения сроков расчетов осуществляется не так строго, как в отношении задолженности третьих лиц. Период погашения задолженности от связанных сторон может варьироваться в зависимости от финансового положения и ликвидности компании – связанной стороны в момент предположительного срока погашения.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

млн. руб.	Общая балансовая стоимость 2012	Обесценение 2012	Общая балансовая стоимость 2011	Обесценение 2011
Непросроченная	1 344	-	3 274	-
Просроченная на 0-30 дней	99	-	369	-
Просроченная на 31-90 дней	299	-	117	-
Просроченная на 91-180 дней	115	-	30	-
Просроченная более 180 дней	1 092	(331)	309	(90)
	2 949	(331)	4 099	(90)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

млн. руб.	2012	2011
Сальдо на 1 января	90	89
Прирост за отчетный год	241	1
Сальдо на 31 декабря	331	90

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение инвестиций было следующим:

млн. руб.	2012	2011
Сальдо на 1 января	48	32
Прирост за отчетный год	13	16
Сальдо на 31 декабря	61	48

Займы, выданные третьим лицам и связанным сторонам, за вычетом займов, в отношении которых признаны убытки от обесценения в 2012 году, являлись непросроченными по состоянию на 31 декабря 2012, и 31 декабря 2011 года.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и инвестиций, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприятных убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года текущие обязательства превышали оборотные средства Группы на 11 044 млн. руб. (31 декабря 2011 оборотные средства Группы превышали её текущие обязательства на 2 422 млн. руб.).

На 31 декабря 2012 года по двум кредитам, полученным Группой, были нарушены ковенанты. Долгосрочная часть по этим кредитам в сумме 2 435 млн. руб. была включена в отчетности в состав краткосрочных обязательств. После отчетной даты кредитными комитетами банков были вынесены решения о неприменении штрафных санкций за нарушение финансовых показателей.

Оставшийся дефицит в сумме 8 609 млн. руб. Группа планирует погасить в 2013 году из следующих источников: денежные поступления от основной деятельности в размере 4 100 млн. руб., в том числе получение авансов на поставку угля – 2 500 млн. руб., снижение расходов на благотворительность и погашение долга связанными сторонами, а также получение новых кредитов в размере 4 509 млн. руб., которые будут направлены на рефинансирование текущей задолженности. Дополнительно к указанным планам, конечная контролирующая сторона Группы гарантировала возврат связанными сторонами займов выданных и дебиторской задолженности в установленные контрактными обязательствами сроки, а также обеспечение необходимой финансовой поддержки для того, чтобы Группа могла продолжить гасить свои обязательства в срок, когда они подлежат оплате.

По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности Группа уже заключила договоры на открытие долгосрочных возобновляемых кредитных линий, номинированных в долл.США, на общую сумму 4 550 млн. руб. со сроком возврата в 2014-2017 годах.

На отчетную дату у Группы также имелись несколько открытых кредитных линий в ряде крупнейших банков России. В соответствии с данными соглашениями, Группа может привлекать заемные средства под ставки 6,2 - 10% годовых. Неиспользованная сумма кредитных линий на отчетную дату составила 6 914 млн. руб. (31 декабря 2011: 10 588 млн. руб.), которые Группа планирует направить на финансирование строительства. Кроме того, руководство Группы полагает, что сроки реализации некоторых инвестиционных проектов можно перенести на более поздний период или сократить их масштабы в случае недостаточности оборотного капитала для обеспечения финансирования текущей деятельности Группы.

Как указано в примечании 29(е), значительная доля кредитов имеет ограничительные условия, связанные с поддержанием определенного соотношения Чистый долг / EBITDA. Снижение отпускных цен на продукцию Группы после отчетной даты может привести к снижению EBITDA группы (или ее отдельных предприятий). Руководство Группы считает, что сможет внести необходимые изменения в договоры по ковенантам.

По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности Группе уже удалось согласовать изменение ряда ограничительных условий по большей части полученных кредитов в отношении поддержания соотношения чистый долг / EBITDA по данным ежеквартальной бухгалтерской отчетности дочерних предприятий, подготовленных в соответствии с РСБУ, на уровне не более 20 по состоянию на 1 января 2014 года, с последующим уменьшением до 6 по состоянию на 1 июля 2014 года.

Ниже приведены договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая проценты и исключая влияние соглашений о взаимных расчетах:

2012 млн. руб.	Потоки денежных средств					
	Балансовая стоимость	по договору	до 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Банковские кредиты	21 720	(25 486)	(13 257)	(3 626)	(5 040)	(3 563)
Облигации	3 000	(3 646)	(323)	(3 323)	-	-
Займы полученные	550	(554)	(553)	-	(1)	-
Обязательства по финансовой аренде	1 579	(2 186)	(613)	(518)	(1 055)	-
Векселя	70	(70)	(70)	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 172	(4 172)	(4 172)	-	-	-
Гарантии, выданные за связанные стороны	-	(3 290)	(1 449)	(1 841)	-	-
	31 091	(39 404)	(20 437)	(9 308)	(6 096)	(3 563)

2011 млн. руб.	Потоки денежных средств					
	Балансовая стоимость	по договору	до 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Банковские кредиты	16 537	(20 512)	(4 473)	(3 635)	(11 006)	(1 398)
Облигации	3 002	(3 184)	(46)	(46)	(3 092)	-
Займы полученные	377	(377)	(377)	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	338	(370)	(368)	(2)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 543	(3 577)	(3 577)	-	-	-
Гарантии, выданные за связанные стороны	-	(1 646)	(1 646)	-	-	-
	23 797	(29 666)	(10 487)	(3 683)	(14 098)	(1 398)

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Группа принимает на себя финансовые обязательства.

Группа производила в 2012 году хеджирование ценовых рисков. Результат от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражен в отчете о совокупном доходе в составе чистых финансовых расходов (см. Примечание 14).

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств соответствующими подразделениями Группы, в основном, в долларах США.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

млн. руб.	долл. США 2012	евро 2012	долл. США 2011	евро 2011
Торговая дебиторская задолженность	1 033	123	1 663	30
Прочая дебиторская задолженность	481	4	-	-
Займы, выданные третьим лицам и связанным сторонам	-	60	129	-
Денежные средства и их эквиваленты	65	1	196	1
Обеспеченные банковские кредиты	(15 723)	(183)	(11 844)	(285)
Займы, полученные от третьей стороны	(9)	-	(12)	-
Торговая кредиторская задолженность	(97)	(194)	(697)	(176)
Нетто-величина риска	(14 250)	(189)	(10 565)	(430)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2012	2011	2012	2011
1 доллар США	31,0937	29,3869	30,3727	32,1961
1 евро	39,9562	40,8865	40,2286	41,6714

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2011 года анализировались на основе тех же принципов, хотя допускаемые в качестве обоснованно возможных изменения обменных курсов валют были другими, как указано ниже.

млн. руб.	Укрепление		Ослабление	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2012 года				
Доллары США (изменение 10%)	1 425	1 425	(1 425)	(1 425)
Евро (изменение 10%)	19	19	(19)	(19)
31 декабря 2011 года				
Доллары США (изменение 10%)	1 056	1 056	(1 056)	(1 056)
Евро (изменение 10%)	43	43	(43)	(43)

(i) Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

млн. руб.	2012	2011
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	584	824
Финансовые обязательства	(23 884)	(19 031)
	(23 300)	(18 207)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(3 035)	(1 223)
	(3 035)	(1 223)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или капитала.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на суммы до налогообложения, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2011 года анализировались на основе тех же принципов.

	Libor – эффект изменения ставки	
млн. руб.	2012	2011
Прибыль / (убыток)	30	12

(е) Управление капиталом

Руководство предпринимает меры по приведению в среднесрочной перспективе капитала к уровню, достаточному для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые в настоящий момент финансируются за счет заемных средств. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

По условиям ряда действующих кредитных соглашений, Группа обязана поддерживать общий объем задолженности по кредитам перед банками в отношении своих дочерних

предприятий в пределах установленных лимитов, а также соотношение долга (чистого долга) к показателю EBITDA.

В 2012 году требуемые соотношения долга (чистого долга) к показателю EBITDA в зависимости от кредитного договора находятся в диапазоне 4:1 – 11,5:1 по данным ежеквартальной бухгалтерской отчетности дочерних предприятий, подготовленных в соответствии с РСБУ, а также в диапазоне 4,5:1 - 15:1 по данным консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

Сумма обязательств по таким соглашениям по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 21 572 млн. руб. (2011 год: 13 440 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года, ряд ограничительных условий по указанным соглашениям был нарушен, в связи с чем долгосрочная часть по этим кредитам в сумме 2 435 млн. руб. была включена в отчетности в состав краткосрочных обязательств. Как указано в примечании 29(с), нарушение финансовых показателей по данным соглашениям Группы не приведет к изменению условий их предоставления.

30. Операционная аренда

Группа арендует ряд объектов производственного оборудования по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от одного года до двух лет с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

Кроме того, Группа арендует земельные участки у муниципальных органов. Договоры аренды земельных участков являются нерасторжимыми, поскольку большая часть производственных активов Группы расположена на арендуемых земельных участках. Договоры аренды обычно заключаются на период одиннадцать месяцев с дальнейшей пролонгацией, несколько договоров были заключены на срок от 3 до 5 лет с дальнейшей пролонгацией.

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

млн. руб.	2012	2011
Менее года	107	90
От 1 до 5 лет	376	337
Свыше 5 лет	461	416
	944	843

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 106 млн. руб. (в 2011 году: 106 млн. руб.).

31. Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа заключила договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 1 938 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 254 млн. руб.).

32. Условные активы и обязательства

(а) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

(b) Окружающая среда

На федеральном, региональном и муниципальном уровнях группа является объектом всестороннего контроля и регулирования вопросов, связанных с воздействием на окружающую среду в регионах, в которых она функционирует. Практическая деятельность Группы влечет за собой нарушения в земельном покрове, выброс загрязняющих веществ в окружающую среду, влияние на флору и фауну и другое, что связано с вопросами воздействия на окружающую среду.

Руководство Группы считает, что все существующие законы и регулирующие нормы здравоохранения, безопасности и охраны окружающей среды соблюдены в регионах, в которых она функционирует. Между тем регулирующие нормы по охране окружающей среды в Российской Федерации продолжают совершенствоваться. Группа на постоянной основе продолжает оценивать свои обязательства, связанные с новым и изменяющимся законодательством. Группа не обладает возможностью прогнозировать временной период или степень возможного изменения законов и регулирующих мер по охране окружающей среды. Подобное изменение, в случае, если оно происходит, может потребовать от Группы модернизировать применяемые технологии и повлечь в будущем дополнительные затраты на сырье и материалы, чтобы выполнить более строгие законодательные требования.

(c) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

33. Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Непосредственным и конечным материнским предприятием Компании в 2012 году и на текущую дату является ООО «Интерконсалтинг». Конечная контролирующая сторона Группы указана в Примечании 1.

Непосредственное и конечное материнское предприятие Компании не представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(b) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей

(i) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 13):

млн. руб.	2012	2011
Заработная плата и премии	67	148
Отчисления во внебюджетные фонды	8	3
	75	151

(c) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Выручка и закупки товаров и услуг

млн. руб.	Выручка		Закупки товаров и услуг	
	2012	2011	2012	2011
Связанные стороны под общим контролем	1 154	8 877	(9 531)	(3 396)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	-	-	(502)	(712)
	1 154	8 877	(10 033)	(4 108)

В 2012 году Компания также приобрела основные средства от связанных сторон под общим контролем на сумму 691 млн. руб. (2011 год: 1 404 млн. руб. и от материнского предприятия – на сумму 30 млн. руб.).

(ii) Остатки по расчетам

млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	
	2012	2011
Связанные стороны под общим контролем, включая:		
Торговая дебиторская задолженность	1 302	1 686
Авансы выданные	1 715	1 470
Прочая дебиторская задолженность	750	1 325
Авансы, выданные под приобретение основных средств	794	531
Предоплата за прочие активы	1 141	-
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия		
Авансы выданные	-	141
	5 702	5 153
млн. руб.	Торговая и прочая кредиторская задолженность	
	2012	2011
Связанные стороны под общим контролем, включая:		
Торговая кредиторская задолженность	(221)	(797)
Задолженность за приобретенные основные средства	(241)	(357)
Задолженность за акции ОАО «Шахта Заречная»	(320)	(289)
Прочая кредиторская задолженность	(65)	(7)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия		
	(140)	-
Задолженность ключевому управленческому персоналу	-	(35)
	(987)	(1 485)

Указанные выше расчеты по операциям со связанными сторонами, за исключением предоплат и авансов выданных, подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной. Задолженность по авансам выданным будет погашена путем передачи соответствующих активов и услуг в соответствии с условиями заключенных договоров.

(iii) Задолженность по займам полученным и выданным

млн. руб.	Остаток задолженности по займам	
	2012	2011
Займы полученные		
Связанные стороны под общим контролем	(380)	(365)
Ключевой управленческий персонал	(5)	-
Займы и векселя выданные		
Материнская компания	4	57
Связанные стороны под общим контролем	62	258
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	414	-
Ключевой управленческий персонал	39	57
	134	7

(iv) Договоры финансовой аренды

млн. руб.	2012	2011
Задолженность по договорам финансовой аренды		
Связанные стороны под общим контролем	(174)	(338)
	(174)	(338)

Проценты по договорам финансовой аренды, начислялись в 2011 и 2012 годах по эффективным ставкам в размере от 65 до 100% годовых.

млн. руб.	2012	2011
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	(69)	(174)
	(69)	(174)

(v) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2012 года, сумма финансовых гарантий, выданных Группой по обязательствам связанных сторон под общим контролем, составила 3 290 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 1 646 млн. руб.), включая финансовую гарантию по долгосрочному займу, подлежащему оплате в 2014 году в сумме 1 841 млн. руб., а также гарантию в форме безотзывной оферты на выкуп обязательства по договору финансовой аренды на сумму 1 449 млн. руб. и соответствующих активов.

В течение 2012 года и предшествующих периодов, связанные стороны, за которые были выданы гарантии, погашали обязательства самостоятельно, без привлечения денежных средств Группы. Группа не создает резерв под выданные гарантии, поскольку не ожидает оттока денежных средств в будущем.

34. Значительные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Право собственности /Право голосования	
		31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО «Шахта Заречная»	Российская Федерация	99,992%	99,992%
ОАО «Шахта Алексиевская»	Российская Федерация	97,69%	58,55%
ООО «Шахтоуправление «Карагайлинское»	Российская Федерация	98,97%	98,97%
ОАО «Грамотеинские ЦЭММ»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Георесурс»	Российская Федерация	99,99%	99,99%
Корпорация CCZ Trade SA	Швейцария	100%	100%
ООО «Indtec Baltic Coal»	Латвийская Республика	55%	16,08%
ЗАО «Уголь-инвест»*	Российская Федерация	-	25%
ОАО «Шахтоуправление «Анжерское»	Российская Федерация	100%	-
ОАО «Анжеро-Судженское ПТУ»	Российская Федерация	74,15%	-

* По состоянию на 31 декабря 2011 года, Группа контролировала указанное предприятие, в связи с чем консолидировало его в данной финансовой отчетности. В течение 2012 года Группа приобрела неконтролирующую долю участия в данном дочернем предприятии в размере 75 % (см. Примечание 6), после чего данное дочернее предприятие было реорганизовано путем его присоединения к ОАО «Шахта Заречная».

Группа передала в залог 50 % от своей доли участия в ОАО «Шахта Заречная» плюс 1 акция, а так же 98,97% долей в уставном капитале ООО «Шахтоуправление Карагайлинское» и 49% акций ОАО «Шахта Алексиевская» в качестве обеспечения долгосрочного кредита (см. Примечание 25).

35. Скорректированный расчет доходов до уплаты процентов, налога на прибыль и амортизации (EBITDA)

млн. руб.	2012	2011
(Убыток)/прибыль за отчетный год	(490)	817
Корректировки:		
Доход от выгодной покупки дочерних компаний	(621)	-
Благотворительность	485	337
Расход по налогу на прибыль	15	450
Амортизация	2 028	1 629
Чистые финансовые расходы	916	2 084
Скорректированный показатель EBITDA	2 333	5 317

Расчет показателя EBITDA не устанавливается правилами МСФО и поэтому не может считаться альтернативой показателя прибыли, подготовленного в соответствии с МСФО. Руководство Группы считает целесообразным раскрывать показатель EBITDA, поскольку этот показатель представляет дополнительную информацию, которая может быть полезной для пользователей отчетности. Поскольку не существует единых правил расчета показателя EBITDA, другие компании могут рассчитывать данный показатель иным способом и, соответственно, показатели разных компаний могут быть несопоставимы друг с другом.

36. События после отчетной даты

В течение 2013 года Группа подписала кредитные договоры с рядом российских банков для финансирования расширения производственных мощностей и текущей деятельности. Общая сумма полученных кредитов составила 3 569 млн. руб.

Также в течение 2013 года Группа получила займы от третьих лиц на общую сумму 722 млн. руб., со сроком возврата в 2013 – 2015г. под 0-12% годовых.

15 февраля 2013 года Группа заключила соглашение о покупке 50% акций BALTIC COAL TERMINAL, которое на настоящий момент еще не исполнено. После того, как сделка полностью будет завершена, Группа будет владеть 100% акций этого предприятия.

В апреле 2013 года Группа заключила долгосрочный договор с третьим лицом на продажу угля в период с мая 2013 года по декабрь 2015 года на общую сумму 220 млн. долларов, под условием получения авансирования не менее 2 500 млн. руб. до конца 2013 года. В качестве гарантии исполнения сделки были заложены 49,99% акций ОАО «Шахта Заречная».

В апреле 2013 года собранием участников ООО Угольная компания «Заречная» была одобрена сделка по приобретению доли в ОАО «Анжеро-Судженское ПТУ» в размере 24,9978%.