

Приморскуголь

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года



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

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

Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества «Приморскуголь»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Приморскуголь» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 и 2011 годы, 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 надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Приморскуголь»

Зарегистрировано решением Администрации города Владивостока
Приморского края года № 1303 от 6 сентября 1994 года

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам
по Фрунзенскому району города Владивостока за № 1022502259636
14 октября 2002 года. Свидетельство серии 25 № 01514257

690091, Приморский край, город Владивосток, улица Тигровая, дом 29

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

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 аудиторского мнения с оговоркой

Компания не представила вступительный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 года, а также сверку капитала согласно российским стандартам бухгалтерского учета с показателями капитала согласно МСФО на дату перехода на МСФО, как это предусмотрено Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности". Мы не имеем возможности привести данную информацию.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением отсутствия раскрытия информации, как описано в параграфе «Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 и 2011 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Романенко А.М., Директор (доверенность от 1 октября 2010 года № 47/10)

ЗАО «КПМГ»

1 апреля 2013

Москва, Российская Федерация



Приморскуголь

Кснсолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	2012	2011
Выручка от реализации	6	4,250	3,849
Себестоимость реализованной продукции	7	(4,093)	(3,932)
Валовая прибыль/(убыток)		157	(83)
Коммерческие и административные расходы	8	(203)	(25)
Прочие (расходы)/доходы	9	(12)	145
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(58)	37
Финансовые расходы	10	(20)	(81)
Доход от продажи инвестиций	15	864	—
Убыток от курсовых разниц		(10)	—
Прибыль/(убыток) до налогообложения		776	(44)
Доход/(расход) по налогу на прибыль		(16)	(5)
Текущий расход по налогу на прибыль		(164)	4
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль		—	—
Итого расход по налогу на прибыль	21	(180)	(1)
Чистая прибыль/(убыток) за год		596	(45)
Принадлежащая:			
Аktionерам материнской компании		596	(45)
Неконтролирующим акционерам		—	—
Чистая прибыль/(убыток) за год		596	(45)
Прочий совокупный (расход)/доход		(34)	(20)
Актуарные убытки		—	—
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи за вычетом отложенного налога		(537)	79
Итого прочий совокупный (расход)/доход		(571)	59
Совокупный доход за год		25	14
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию (в рублях)	17	405	(36)

А. П. Заньков

Исполнительный директор

01 апреля 2013



А. Н. Майстренко

А. Н. Майстренко
Главный бухгалтер

Кснсолидированный отчет о совокупном доходе необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 31, являющимися ее неотъемлемой частью.

Приморскуголь

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря

В миллионах рублей

	Примечания	2012	2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы		4,429	5,152
Основные средства	11	4,181	3,730
Прочие внеоборотные активы	15	248	1,422
Оборотные активы		2,987	1,194
Товарно-материальные запасы	12	621	460
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	2,274	714
Налоги к возмещению	14	91	19
Денежные средства и их эквиваленты		1	1
Итого активы		7,416	6,346
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал		5,584	4,606
Уставный капитал	16	1	1
Добавочный капитал		2,256	1,303
Нераспределенная прибыль		3,327	3,302
Принадлежащий акционерам материнской компании		5,584	4,606
Долгосрочные обязательства		1,095	991
Отложенные налоговые обязательства	21	457	444
Прочие долгосрочные обязательства	18	638	547
Краткосрочные обязательства		737	749
Краткосрочные кредиты и займы		5	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	660	526
Обязательства по деривативам	15	—	124
Налоговые обязательства	20	72	99
Итого акционерный капитал и обязательства		7,416	6,346

Консолидированный отчет о финансовом положении необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 31, являющимися ее неотъемлемой частью.

Приморскуголь

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей

	Примечания	2012	2011
Прибыль/(убыток) до налогообложения		776	(44)
Корректировки к прибыли до налогообложения на:			
Доход от продажи инвестиций	15	(864)	—
Амортизацию основных средств	7	401	517
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	9	1	(43)
Финансовые расходы	10	20	81
Убыток от курсовых разниц		10	—
Прочее, нетто		(53)	60
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(161)	(143)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(308)	263
Увеличение налогов к возмещению (кроме налога на прибыль)		(72)	(11)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		136	90
Уменьшение налоговых обязательств (за исключением налога на прибыль)		(27)	(28)
Денежные средства (использованные)/полученные от операций, нетто		(141)	742
Проценты и комиссии уплаченные		(2)	(2)
Налог на прибыль уплаченный		(14)	(27)
Денежные средства (использованные)/полученные от операционной деятельности, нетто		(157)	713
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(966)	(400)
Приобретение долгосрочных инвестиций		—	(300)
Приобретение векселей от ОАО «СУЭК»		(1,250)	—
Поступления от продажи акций ОАО «ДЭК»	15	1,224	—
Проценты полученные		8	—
Поступления от выбытия основных средств		90	8
Прочие поступления		92	5
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(802)	(687)
Финансовая деятельность			
Выпуск акций, увеличение долей участия	16	953	—
Погашение обязательств по финансовой аренде		—	(28)
Привлечение краткосрочных займов, нетто		5	—
Денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности, нетто		958	(28)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		1	2
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		—	—
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1	1
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1	1

Консолидированный отчет о движении денежных средств необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 31, являющимися ее неотъемлемой частью.

Приморскуголь

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей

	При- мечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Итого
Остаток на 1 января 2011		1	1,303	3,288	4,592	4,592
Чистый убыток за год		—	—	(45)	(45)	(45)
Актуарные убытки		—	—	(20)	(20)	(20)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		—	—	79	79	79
Итого совокупный доход за год		—	—	14	14	14
Остаток на 31 декабря 2011		1	1,303	3,302	4,606	4,606
Чистая прибыль за год		—	—	596	596	596
Актуарные убытки		—	—	(34)	(34)	(34)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		—	—	(537)	(537)	(537)
Итого совокупный доход за год		—	—	25	25	25
Дополнительный выпуск акций	16	—	953	—	953	953
Остаток на 31 декабря 2012		1	2,256	3,327	5,584	5,584

Консолидированный отчет об изменениях в капитале необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 31, являющимися ее неотъемлемой частью.

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания и ее основная деятельность. Открытое акционерное общество «Приморскуголь» («Приморскуголь» или «Компания») было учреждено решением Комитета по управлению государственным имуществом Приморского края №230 от 16 августа 1994 года в порядке преобразования государственного предприятия производственного объединения «Приморскуголь» и зарегистрировано в Российской Федерации 6 сентября 1994 года с наименованием Открытое акционерное общество «Приморскуголь».

В 2012 году произошло выделение энергоугольных активов Приморскуголь в форме учреждения дочерней компании ЗАО «Шахтоуправление «Восточное». Далее Компания и ее дочернее общество совместно именуются как Группа. Основная деятельность Группы – добыча и реализация угля. Приморскуголь является дочерней компанией ОАО «СУЭК». Основным конечным бенефициаром ОАО «СУЭК» является господин Андрей Мельниченко.

Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу: 690091, Приморский край, г. Владивосток, ул. Тигровая, дом 29.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Данная отчетность является первой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО и МСФО (IFRS) 1 - «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Дата перехода Группы на МСФО 1 января 2011 года.

Компания применила ко всем своим активам и обязательствам, включая основные средства и резерв на рекультивацию и пенсионные обязательства, освобождение от общего требования ретроспективного применения МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», в соответствии с которым данные активы и обязательства оцениваются с учетом даты перехода на МСФО материнской компании и соответствующих сумм, включенных в консолидированную МСФО отчетность материнской компании, как если бы консолидационные проводки в отношении Группы не были проведены.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является российский рубль (руб.). Следующие обменные курсы иностранных валют к российскому рублю действовали на 31 декабря и в течение года, закончившегося на эту дату (в рублях):

	2012		2011	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на конец года	30.3727	40.2286	32.1961	41.6714
Среднегодовой курс	31.0930	39.9524	29.3874	40.8865

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций.

Нижеперечисленные стандарты и интерпретации, опубликованные КРМФО, не вступили в силу на отчетную дату и не были применены при подготовке этой консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IAS) 28 — «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) устанавливает требования к учету инвестиций в ассоциированные предприятия, а также требования по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные и совместные предприятия. Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность от применения стандарта не ожидается.
- МСФО (IAS) 32 — «Финансовые инструменты: представление информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее, досрочное применение разрешается) не меняют существующую модель проведения зачета, содержащуюся в МСФО (IAS) 32, которая требует зачета финансовых активов и финансовых обязательств в отчете о финансовом положении только в случае, когда компания имеет на текущий момент юридически закрепленное право зачета и намерена либо провести взаимозачет актива и обязательства, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно. В настоящее время Компания анализирует влияние данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 7 — «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) обеспечит пользователей финансовой отчетности информацией, которая будет полезна в оценке влияния или возможного влияния прав на зачет на консолидированную финансовую отчетность. В настоящее время Компания анализирует влияние данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 — «Финансовые инструменты» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года) должен быть выпущен в несколько этапов с целью заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть выпущена в октябре 2010 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых обязательств. Группа признает, что новый стандарт вводит значительное количество изменений в учет финансовых инструментов, и он, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующей части стандарта.

- МСФО (IFRS) 10 — «Консолидированная финансовая отчетность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) заменит все требования в отношении консолидации отчетности группы и определение контроля, в настоящий момент регламентируемые МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». В соответствии с вновь введенным понятием единой модели контроля инвестор контролирует компанию (объект инвестиций) в случае, если он обладает правами, позволяющими ему принимать участие в управлении деятельностью, которая в значительной мере влияет на доходы объекта инвестиций; несет риски, связанные с нестабильностью дохода; существует взаимосвязь между первыми двумя требованиями. Компания оценила требования стандарта и не ожидает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 11 — «Совместная деятельность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР 13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Новый стандарт устанавливает два типа совместной деятельности: совместные предприятия и совместные операции. В отношении учета совместных предприятий обязателен к применению метод долевого участия, пропорциональная консолидация не разрешается. Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность от применения МСФО (IFRS) 11 не ожидается.
- МСФО (IFRS) 12 — «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) требует раскрытия более обширной информации в отношении значительных суждений и допущений, использованных при определении наличия контроля, совместного контроля или существенного влияния на другую компанию, доли неконтролирующих акционеров в операциях и денежных потоках Группы, участия в структурированных предприятиях, которые не контролируются Компанией. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.
- МСФО (IFRS) 13 — «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) объединяет все требования к оценке справедливой стоимости, представленных в разных стандартах, вводит единое понятие справедливой стоимости, единые принципы оценки и требования к раскрытию информации. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.
- МСФО (IAS) 1 (Измененный) — «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или позднее) вносит изменения в части раздельного представления статей прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка за период, и тех – которые никогда не будут реклассифицированы. МСФО (IAS) 1 изменил заголовок отчета на «Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе». Представление консолидированной финансовой отчетности не изменилось, поскольку это допускается МСФО (IAS) 1.

- КРМФО 20 — «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается). Согласно разъяснению затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации могут быть капитализированы, если в результате их проведения был обеспечен доступ к компоненту рудного тела, добыча и реализация которого в будущем принесет возможные и надежно оцененные выгоды. Кроме того, представлены разъяснения в части начисления амортизации и подхода к распределению затрат между запасами и активом, признанным в отношении вскрышных работ. Разъяснение вводит значительное количество изменений в учет вскрышных работ, и оно, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.

Сезонность. Деятельность Группы и ее результаты существенно зависят от спроса на внутреннем и экспортном рынках. Рынки угля являются циклическими, спрос и предложение изменяются от года к году вследствие большого количества факторов, включая приведенные ниже, но не ограничиваясь ими:

- состояние российской и мировой экономики;
- спрос и предложение на локальных и международных рынках, а также ожидания в отношении изменения спроса и предложения в будущем;
- рост или спад промышленности с большим спросом на энергетические угли, такой как энергогенерация;
- аномально теплые или холодные температуры или другие климатические условия;
- доступность и цены на альтернативное топливо;
- удаленность от потребителя, наличие и стоимость транспортировки; и
- российское и международное законодательное регулирование и налогообложение.

Выручка от продажи угля увеличивается в течение периода с октября по март. Операционные расходы относительно стабильны в течение года. В период сокращения производства и соответствующих переменных затрат с апреля по сентябрь увеличиваются расходы на ремонт и техническое обслуживание.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

Дочерние предприятия. Под дочерними предприятиями понимаются предприятия, контролируемые Группой. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля и до даты его фактического прекращения.

Считается, что контроль существует, когда Компания:

- прямо или косвенно через дочерние предприятия владеет более чем 50% голосующих акций предприятия; или
- прямо или косвенно через дочерние предприятия владеет менее чем 50% голосующих акций предприятия, но способна:
 - определять финансовую и операционную политику предприятия на основании устава или соглашения;
 - назначать или снимать с должности большинство членов совета директоров или аналогичного органа управления; или
 - располагать большинством голосов на заседаниях совета директоров или аналогичного органа управления.

Приобретение дочерних предприятий от третьих лиц учитывается по методу приобретения. Активы, обязательства и условные обязательства дочернего предприятия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля неконтролирующих акционеров рассчитывается как их пропорциональная доля в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

В случае необходимости вносятся поправки к финансовой отчетности дочерних предприятий для приведения используемой ими учетной политики к учетной политике Группы.

Все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, учитывается на основе перенесенной стоимости, в результате чего активы и обязательства приобретенной компании по их исторической стоимости по консолидированной финансовой отчетности предыдущей материнской компании объединяются с активами и обязательствами Группы. В консолидированную финансовую отчетность Группы вносятся ретроспективные изменения, чтобы отразить приобретение компании, как если бы оно случилось в начале первого периода, включенного в отчетность, при условии наличия общего контроля на эту дату. Если такое приобретение произошло за счет дополнительного выпуска акций, то уставный капитал пересчитывается, чтобы отразить эффект объединения, основываясь на коэффициенте обмена акций на дату приобретения. Разница между ценой приобретения и приобретенными чистыми активами учитывается как добавочный капитал.

Изменение доли владения при условии сохранения контроля над дочерним предприятием признается в капитале.

Результат от выбытия долевых инвестиций на предприятие под общим контролем с Группой признается в капитале.

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте учитываются по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в российские рубли по курсу на дату составления баланса. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

3.3. Основные средства

База определения балансовой стоимости основных средств.

Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2011. Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2011 года, были оценены в соответствии с принципом, изложенным в Примечании 2.

Основные средства, приобретенные после 1 января 2011 года. Основные средства, приобретенные после 1 января 2011 года, учитываются по остаточной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, включает стоимость израсходованных материалов, прямых расходов по оплате труда, соотствующую сумму накладных расходов и соответствующие капитализированные расходы по кредитам и займам. Если объект основных средств состоит из компонентов, имеющих различный срок полезного использования, эти компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Расходы на замену компонента основных средств, учитываемого отдельно, включаются в стоимость замещаемого компонента. Последующие расходы включаются в стоимость основного средства, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования соответствующего основного средства. Прочие расходы, включая затраты на ремонт, признаются в составе отчета о прибылях и убытках в момент возникновения.

Права на добычу полезных ископаемых. Права на добычу полезных ископаемых включают в себя расходы на приобретение прав на добычу и разработку месторождений и отражаются в составе основных средств.

Амортизация. Права на добычу полезных ископаемых и приобретенные лицензии амортизируются пропорционально объему добытого угля в течение срока службы шахты или разреза, рассчитанного на основании данных о доказанных и вероятных запасах угля, или списываются, если данный актив выбывает или обесценивается. Величина доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых отражает объемы запасов угля, которые могут быть экономически эффективно извлечены в будущем на основании имеющихся лицензий из месторождений угля, и определяется в соответствии с международными правилами по оценке запасов угля.

Материальные основные средства, за исключением прав на добычу полезных ископаемых, амортизируются с применением линейного метода на основании оценки полезного срока службы. Оценка полезного срока службы каждого объекта определяется с учетом ограничений его физического срока службы и текущей оценки запасов, которые могут быть экономически эффективно извлечены, того месторождения полезных ископаемых, где располагается такой объект основных средств, а также с учетом возможных изменений таких оценок в будущем. Расчет остатка полезного срока службы регулярно производится для всех материальных основных средств, при этом изменение сроков службы основных объектов осуществляется регулярно.

Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

- | | |
|---|--------------|
| • Права на добычу полезных ископаемых | 5 – 95 лет |
| • Здания, сооружения и вспомогательное оборудование | 15 – 44 года |
| • Производственное оборудование и транспорт | 4 – 15 лет |

Арендные основные средства. Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей, вместе с признанием соответствующих обязательств по финансовой аренде в той же сумме. Арендные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы или срока аренды, если он короче.

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между:

- процентами по финансовой аренде, включаемыми в состав финансовых расходов; и
- погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств перед арендодателем.

3.4. Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой месторождений полезных ископаемых, строительством зданий, объектов производственной инфраструктуры, перерабатывающих комплексов, машин и оборудования. Начисление амортизации на эти активы начинается, когда их местонахождение и состояние соответствуют требованиям необходимым для их использования в соответствии с ожиданием руководства. Балансовая стоимость незавершенного капитального строительства регулярно пересматривается для оценки возможности ее возмещения.

3.5. Обесценение

Группа регулярно анализирует стоимость своих активов на предмет наличия признаков их обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В случае невозможности оценки возмещаемой стоимости отдельного актива Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей денежные средства единицы, в которую включается данный актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или полезной стоимости актива. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для данного актива. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или генерирующей единицы оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до размера возмещаемой стоимости, а убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, 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 величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах сумм, 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.

3.6. Расходы на геологоразведочные работы

Расходы на предварительную геологоразведку признаются расходами текущего периода.

Расходы на геологоразведочные работы (геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ) капитализируются в составе активов разведки и оценки отдельно по каждому проекту до определения технического и экономического обоснования проекта. Техничко-экономическое обоснование добычи угля считается осуществленным, когда подтверждено существование доказанных запасов угля. В этом случае нерезультативные затраты немедленно относятся на прибыли и убытки.

3.7. Товарно-материальные запасы

Уголь. Уголь отражается по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая цена возможной реализации равна предполагаемой цене реализации в ходе операционной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на реализацию.

Производственная себестоимость включает расходы на добычу и обогащение, а также расходы на транспортировку до места реализации.

Запасы и материалы. Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенной стоимости, включая расходы по приобретению и приведению их в нынешнее местонахождение и состояние.

3.8. Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты. Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Группа признает займы выданные, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Все прочие финансовые активы (включая финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента.

Финансовый актив списывается, когда истекают контрактные права на получения будущих экономических выгод или если Группа передает права получения будущих экономических выгод вместе со всеми рисками и выгодами, связанными с правом собственности на финансовый актив. Любое возмещение, получаемое в результате передачи финансового актива, созданного или удерживаемого Группой, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые инструменты Группы представлены следующими категориями: финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли и убытка включают финансовые активы, удерживаемые для торговли или определенные в эту категорию при первоначальном признании. Финансовые активы определяются в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда Группа управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Если у Группы есть твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до погашения, такой актив классифицируется как удерживаемый до погашения. Стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс непосредственно относящиеся затраты по совершению сделки. Впоследствии инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Продажа или реклассификация более чем незначительной суммы инвестиции, удерживаемой до погашения, до даты погашения приводит к необходимости реклассификации инвестиции, удерживаемой до погашения, в категорию имеющихся в наличии для продажи и лишает Группу права классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего года и двух последующих лет.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. 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.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Банковские овердрафты, которые выплачиваются по требованию и формируют часть политики Группы по управлению денежными средствами, представляют собой компонент денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются 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.

Прочие непроеизводные финансовые инструменты. Прочие непроеизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, с применением метода эффективной ставки, за вычетом обесценения. Стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовом рынке определяется с помощью методов оценки, таких как анализ дисконтированных денежных потоков, метод оценки реальных опционов, а также сравнительный подход к оценке сделок и инструментов со схожими характеристиками. В случае если справедливая стоимость не может быть установлена с достаточной степенью надежности, инвестиции учитываются по себестоимости за вычетом обесценения.

Непроеизводные финансовые обязательства. Группа признает долговые финансовые обязательства на дату возникновения обязательства. Все прочие финансовые обязательства (включая финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Непроеизводные финансовые обязательства Группы представлены следующими видами: кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение непроеизводных финансовых активов. Финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на каждую отчетную дату анализируется на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива и данное обесценение может быть надежно оценено.

Объективными признаками обесценения финансового актива (включая долевые ценные бумаги) могут являться неплатежеспособность или просрочка платежа дебитором, реструктуризация сумм задолженности при отсутствии других альтернатив, признаки банкротства дебитора или эмитента, снижение платежеспособности заемщика или эмитента, плохая рыночная конъюнктура или отсутствие активного рынка для данного типа инструментов. Помимо вышеперечисленных признаков, инвестиции в долевые ценные бумаги подвержены обесценению в случае существенного или продолжительного снижения их справедливой стоимости ниже балансовой стоимости.

Займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения. Группа оценивает наличие признаков обесценения в отношении займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, как на уровне отдельного актива, так и на уровне группы активов. В отношении всех индивидуально существенных займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, проводится тест на выявление специфических признаков обесценения. В случае если специфические признаки обесценения индивидуально существенных займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, не выявлены, то все указанные позиции оцениваются на предмет обесценения в группе. Займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, которые не являются индивидуально существенными, оцениваются на предмет обесценения в группах со схожими характеристиками рисков.

При оценке совместного обесценения активов Группа применяет исторические тренды вероятности возникновения убытков, оценивает время восстановления стоимости и сумму понесенного убытка, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между остаточной стоимостью и приведенной стоимостью дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента денежных потоков. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках и отражаются в качестве резервов к займам, дебиторской задолженности или к инвестициям, удерживаемым до погашения. Доход от обесцененного актива продолжает признаваться через высвобождение дисконта. Последующее уменьшение обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается путем реклассификации накопленных убытков из капитала в состав прибылей и убытков. Реклассифицируемый из капитала в состав прибылей и убытков накопленный убыток представляет собой разницу между стоимостью приобретения, за вычетом фактических выплат и амортизации, и текущей справедливой стоимостью за вычетом уже признанного в составе прибылей и убытков убытка от обесценения. Изменения в резерве на обесценение, возникшие в связи с применением метода эффективной процентной ставки, отражаются как часть процентного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долговой инвестиции для продажи растет и рост стоимости может быть объективно соотнесен с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в составе прибылей и убытков, обесценение подлежит сторнированию с признанием суммы сторнирования в отчете о прибылях и убытках. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся доленой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе совокупного дохода.

3.9. Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и оценка величины обязательства может быть произведена надежно.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой величины ресурсов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенности, сопровождающие обязательство. Сумма резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков, в случае существенности, используя коэффициент дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также, если применимо, специфичные риски, связанные с обязательством.

3.10. Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расхода текущего периода.

Пенсионный план с установленными взносами. Группа осуществляет платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации, который является пенсионным планом с установленными взносами. Обязательства Группы ограничиваются осуществлением таких отчислений в периоде возникновения. Данные отчисления относятся на расходы текущего периода.

Пенсионный план с установленными выплатами. В соответствии с требованиями действующего законодательства и внутренней документацией Группа использует пенсионные планы с установленными выплатами, в соответствии с которыми при увольнении работники угольных компаний, непосредственно занятые в процессе добычи угля, вправе получить единовременную выплату. Сумма выплат зависит от одного или нескольких факторов, таких, как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Обязательство, отраженное в бухгалтерском балансе в отношении пенсионного плана с установленными выплатами, представляет собой приведенную стоимость пенсионных обязательств на отчетную дату. Актуарные прибыли и убытки признаются в составе капитала.

Величина обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитывается Группой ежегодно. Для определения текущей стоимости обязательств по плану с установленными выплатами и стоимости текущих услуг применяется метод прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитывается путем дисконтирования расчетных будущих выплат денежных средств, используя процентные ставки государственных облигаций, выраженных в валюте, в которой будут осуществляться выплаты, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

3.11. Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между текущей стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: 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. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих на вложениях в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением случаев, когда Группа в состоянии контролировать восстановление временной разницы, и такая временная разница с большой степенью вероятности не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и временных вычитаемых разниц только в той мере, в которой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть использованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Отложенные налоги рассчитываются по действующим или по существу введенным в действие налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период возмещения актива или погашения обязательств. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны с доходами и расходами, напрямую относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе капитала или прочего совокупного дохода или расхода.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует юридически закрепленное право зачитывать текущие налоговые активы и текущие налоговые обязательства, если они относятся к одному и тому же налоговому органу, а также, если Группа планирует производить зачет текущих налоговых активов и обязательств.

3.12. Признание выручки

Выручка от реализации представляет собой общую стоимость угля, поставленного покупателям, без учета налога на добавленную стоимость, и отражается при соблюдении всех следующих условий:

- Группа передала покупателю все существенные риски и выгоды от владения;
- Группа не сохранила ни участие в управлении, которое обычно связано с владением, ни эффективный контроль над проданным товаром;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- экономическая выгода от данной операции поступит с большой степенью вероятности; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи с данной операцией, могут быть надежно оценены.

3.13. Операционная аренда

Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

3.14. Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер накопленной прибыли Группы, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовых отчетностей, составленных в соответствии с установленным законодательством, отдельных предприятий, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

3.15. Отложенные вскрышные расходы

При добыче угля открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы. Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения. Вскрышные расходы, понесенные после начала добычи открытым способом относятся на себестоимость угля, добытого в течение отчетного периода.

3.16. Резерв на рекультивацию

Резерв на рекультивацию включает резерв на вывод основных средств из эксплуатации, а также резерв на рекультивацию.

Резерв на рекультивацию признается, когда у Группы существует возникшее вследствие требования законодательства или вытекающее из деловой практики, текущее обязательство:

- по выводу основных средств из эксплуатации; и
- по возвращению земель в пригодное для дальнейшего использования состояние.

Сумма резерва на будущие расходы по рекультивации равна текущей стоимости ожидаемых будущих расходов для погашения данного обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущих цен, с учетом поправки на инфляцию.

Увеличение резерва в течение срока службы шахты или разреза в результате уменьшения дисконта с течением времени отражается в составе финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

Изменение резерва, который пересматривается на регулярной основе, связанное с новыми обстоятельствами, изменением законодательства, технологии, оценочной суммы обязательства или коэффициентов дисконтирования до налогообложения, отражается как увеличение стоимости соответствующих активов или как уменьшение стоимости актива в пределах его текущей стоимости; превышение признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

При расчете данного резерва не учитываются доходы от ожидаемого выбытия добывающих активов в конце срока службы шахты или разреза.

3.17. Расходы по кредитам и займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, т. е. активов, подготовка которых к запланированному использованию необходимо требует существенного периода времени, включаются в стоимость этих активов до тех пор, пока они не будут в существенной степени готовы для своего запланированного использования. Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном году, когда они были понесены.

4. ОСНОВНЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие основные профессиональные суждения и оценки, которые существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Определение возмещаемой стоимости основных средств. Большинство объектов основных средств Группы является специализированным оборудованием и редко доступно для продажи на открытом рынке, кроме как часть бизнеса. Рынок для аналогичных объектов основных средств не является активным в Российской Федерации и не предоставляет достаточное количество сделок для использования рыночного метода при определении справедливой стоимости.

Как следствие, справедливая стоимость основных средств на 31 декабря 2012 года оценивалась с использованием планируемых денежных потоков. При этом методе оцениваются будущие чистые денежные потоки, ожидаемые от использования основных средств в процессе операционной деятельности, для определения возмещаемой стоимости активов.

Каждая генерирующая единица, определенная на основании местоположения шахт, разрезов или портовых активов является наименьшей идентифицируемой группой активов, обеспечивающей поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других групп активов.

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

При оценке возмещаемой стоимости каждой генерирующей единицы были применены следующие ключевые допущения:

- прогноз денежных потоков основан на фактических операционных результатах и на модели на срок отработки запасов, построенной для каждой генерирующей единицы;
- объемы добычи прогнозировались на основании подтвержденных независимым оценщиком экономически-извлекаемых запасов;
- рост объемов продаж угля на внутреннем рынке предполагается в среднем на 2.6% в 2013 – 2017 годах исходя из планов по вводу новых энергетических мощностей;
- рост объемов продаж угля на экспорт предполагается в среднем на 0.2% в год в 2013 – 2017 годах исходя из прогнозируемых объемов производства и доступной пропускной мощности транспортной инфраструктуры;
- на основании прогноза инвестиционных банков ожидается рост экспортных цен на уголь в 2013 – 2016 годах на 5.3% год на Азиатском рынке и на 2% в год начиная с 2017 года исходя из ожидаемой величины долгосрочной долларовой инфляции;
- рост цен на внутреннем рынке в 2013 – 2016 годах ожидается в среднем на 6.2%, а с 2017 года – на 5% исходя из ожидаемой величины долгосрочной рублевой инфляции;
- предполагается рост регулируемых тарифов на железнодорожные перевозки на 5.0% – 7.1% в год, основываясь на индексе потребительских цен Российской Федерации;
- приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной рублевой стоимости капитала в 15.2%.

В результате теста на обесценение убыток не выявлен.

Увеличение ставки дисконтирования на 1%, так же как и уменьшение на 1%, не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

Оценка запасов угля. Оценка запасов угля используется при расчете будущих денежных потоков, которые используются для определения обесценения, резерва на рекультивацию, амортизации основных средств, высвобождения дисконта по резерву на рекультивацию и соответствующего отложенного налога на прибыль.

Оценка запасов угля представляет собой объем угля, который предполагается добыть, обогатить и продать по цене, достаточной, как минимум, для возмещения ожидаемых затрат на добычу, текущей стоимости инвестиций и прочих ожидаемых расходов («доказанных и вероятных запасов угля» в терминологии международной угольной промышленности). Данная оценка выполняется на основе ряда предположений, таких как физическое наличие запасов угля, будущие коэффициенты добычи и извлечения, затраты на добычу, цены на уголь, определенных на основании имеющихся в наличии геологоразведочных и других данных. Группа пересматривает оценку запасов угля на регулярной основе и получает заключение от независимых инженеров – оценщиков запасов.

Хотя долгосрочные планы руководства по добыче превосходят по срокам оставшиеся сроки ряда лицензий на добычу угля, принадлежащих Группе, Группа обладает преимущественным правом на продление срока лицензий, в связи с чем руководство уверено, что эти лицензии будут продлены в рабочем порядке, принимая во внимание, что продлению подлежат только сроки добычи угля в пределах запасов первоначальной лицензии при выполнении ряда других условий. Права на добычу из новых пластов и смежных участков приобретаются на открытых аукционах. Несвоевременное получение лицензий, либо разрешений правительства, а также возможные неблагоприятные изменения в законодательстве, могут существенно изменить планы Группы по разведке и добыче, что в свою очередь может отрицательно повлиять на финансовое положение и результаты Группы.

Справедливая стоимость деривативов и прочих финансовых инструментов. Руководство использует свое профессиональное суждение в выборе подходящего метода оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке. Используются методы оценки, широко применяемые субъектами рынка. Допущения в отношении деривативов основываются на рыночных котировках, скорректированных в зависимости от особенностей инструмента. Поэтому справедливая стоимость деривативов определяется через корректировки рыночных значений. Котируемые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости со ссылкой на рыночные котировки на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Указанный метод определения справедливой стоимости учитывает котировки рыночных цен на активном рынке аналогичных активов. Прочие финансовые инструменты оцениваются с использованием анализа дисконтированных потоков денежных средств, основанного на допущениях, по возможности подкрепленных существующими рыночными ценами или ставками. Детали использованных допущений и результаты анализа чувствительности в отношении этих допущений показаны в примечании 14.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом в связи с тем, что вся ее деятельность сосредоточена в области бурого угля, а сегмент энергетического угля не является существенным. Руководство Группы в ходе принятия управленческих решений использует анализ отчетной информации на основе данных бухгалтерского учета в соответствии с МСФО.

6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2012	2011
Реализация угля	4,159	3,759
Российская Федерация	3,423	3,759
Экспорт	736	—
Прочее	91	90
Итого	4,250	3,849

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Оплата труда	1,131	1,100
Материалы и запасные части	1,108	1,077
Транспортные расходы	395	262
Амортизация	401	517
Ремонт и техническое обслуживание	344	340
Покупная энергия	222	246
Покупка угля	101	—
Налог на добычу полезных ископаемых	59	79
Расходы на пожарную охрану	55	51
Налог на имущество	24	23
Аренда земли	19	20
Прочее	234	217
Итого	4,093	3,932

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2012	2011
8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		
Консультационные, юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	194	19
Прочее	9	6
Итого	203	25
В 2012 году Приморскуголь заключил договор с ОАО «СУЭК» на услуги по управлению и выполнению функции единоличного исполнительного органа.		
9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО		
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	1	(43)
Прочее	11	(102)
Итого	12	(145)
10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ		
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию	40	33
Изменение стоимости деривативов	33	40
Расходы по процентам	8	6
Банковские комиссии и услуги	1	2
Доходы по процентам	(62)	—
Итого	20	81

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Права на добычу полезных ископае- мых	Здания, сооруже- ния и инфра- структура	Машины, оборудо- вание, транспорт и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2011 года	1,743	1,344	2,709	96	5,892
Поступления	—	—	—	492	492
Перемещения	—	43	405	(448)	—
Выбытия	—	(6)	(90)	(44)	(140)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1,743	1,381	3,024	96	6,244
Поступления	—	—	—	929	929
Перемещения	—	34	374	(408)	—
Выбытия	—	(13)	(173)	(32)	(218)
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,743	1,402	3,225	585	6,955
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 1 января 2011 года	294	341	1,450	—	2,085
Амортизация и обесценение	62	69	391	—	522
Выбытия	—	(5)	(88)	—	(93)
Остаток на 31 декабря 2011 года	356	405	1,753	—	2,514
Амортизация	56	75	284	—	415
Выбытия	—	(8)	(147)	—	(155)
Остаток на 31 декабря 2012 года	412	472	1,890	—	2,774
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	1,387	976	1,271	96	3,730
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	1,331	930	1,335	585	4,181

В состав основных средств включены авансы, выданные под капитальное строительство, в сумме 77 млн. руб. (31 декабря 2011 года – 19 млн. руб.).

	2012	2011
12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ		
Уголь	287	145
Материалы и прочие запасы	390	349
За вычетом: резерв под обесценение запасов	56	34
Материалы и прочие запасы, нетто	334	315
Итого	621	460

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2012	2011
13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		
Векселя, полученные от ОАО «СУЭК»	1,304	—
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	927	542
Авансы выданные	39	82
Прочая дебиторская задолженность	5	99
Подитог	2,275	723
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	1	9
Итого	2,274	714

14. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Налог на добавленную стоимость к возмещению	87	16
Налог на прибыль к возмещению	1	3
Прочие налоги к возмещению	3	—
Итого	91	19

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Опционное соглашение на акции ОАО «ДЭК». На 31 декабря 2011 года Компания владела 8.44% акций ОАО «ДЭК» («ДЭК»), справедливая стоимость которых составляла 1 422 млн. руб. Указанный пакет акций по состоянию на 31 декабря 2011 года учитывался в составе статьи «Прочие внеоборотные активы».

Так же на 31 декабря 2011 года материнская компания ОАО «СУЭК» – ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД (ДОНАЛИНК) владела опционом на покупку 7.1% акций «ДЭК», принадлежащих Компании. Опцион был признан как финансовое обязательство по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Для данных финансовых инструментов отсутствовал активный рынок, поэтому Компания оценивала их справедливую стоимость по модели Блэка-Шоулза. Сумма обязательства на 31 декабря 2011 года составляла 124 млн. руб.

В марте 2012 года Компания продала материнской компании ОАО «СУЭК» – ДОНАЛИНК 7.1% акций ДЭК за 1,224 млн. руб. В результате сделки по продаже была признана прибыль в размере 864 млн. руб.

На 31 декабря 2012 года доля владения составляет 1.34% акций «ДЭК», справедливая стоимость которых – 248 млн. руб.

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Количество акций, в тысячах		2012	2011
	2012	2011		
Объявленный уставный капитал				
Обыкновенные акции	1,321	927	1	1
Привилегированные акции	315	315	—	—
Размещенный уставный капитал				
Обыкновенные акции	1,321	927	1	1
Привилегированные акции	315	315	—	—
Итого	1,636	1,242	1	1

Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций равна 1 руб. за акцию. Все выпущенные акции полностью оплачены.

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

В 2012 году Внеочередным собранием акционеров Компании принято Решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 394 090 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая. В составе добавочного капитала отражено превышение стоимости акций над их номинальной стоимостью в 953 млн. руб.

Дивиденды Компании за 2012 и 2011 года не объявлялись.

17. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитана с использованием средневзвешенного количества обыкновенных и привилегированных выпущенных акций в течение года. Базовая и разведенная прибыль на акцию не отличаются, так как разводнение отсутствует.

	2012	2011
Средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных выпущенных акций (в тысячах)	1,472	1,242
Прибыль/(убыток) за год деятельности, принадлежащий акционерам материнской компании	596	(45)
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию (в рублях)	405	(36)

18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Резерв на рекультивацию	528	464
Резерв по пенсионным обязательствам	110	83
Итого	638	547

Резерв на рекультивацию. Точная оценка размера и стоимости будущих работ по рекультивации является трудоемкой и зависит от предполагаемого срока службы шахты или разреза, степени возможного загрязнения, а также от времени и масштаба мер по их устранению. Дисконтированная балансовая стоимость обязательств базируется на следующих ключевых допущениях:

Ставка дисконтирования	8%	9%
Уровень инфляции	6%	6%

Резерв по пенсионным обязательствам с установленными выплатами. Актуарные допущения, использованные в расчете пенсионных обязательств, представлены ниже:

Ставка дисконтирования	8%	9%
Уровень инфляции	6%	6%
Уровень повышения заработной платы в будущем	6%	6%

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2012	2011
19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		
Торговая кредиторская задолженность и начисления	451	362
Резерв по неиспользованным отпускам	105	115
Авансы, полученные от покупателей	31	1
Задолженность по оплате труда	17	5
Прочая кредиторская задолженность	56	43
Итого	660	526

20. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налог на добавленную стоимость	43	69
Единый социальный налог	18	19
Прочее	11	11
Итого	72	99

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Нижe приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного по ставке налога в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

Прибыль/(убыток) до налогообложения	776	(44)
Теоретический расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	155	(9)
Налоговый эффект от расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	25	10
Итого расход по налогу на прибыль	180	1

Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Остаток на 31 декабря
2012				
Отложенные налоговые активы	148	151	(110)	189
Расходы будущих периодов и начисления	2	—	(5)	(3)
Обязательства по вознаграждению работников	24	—	1	25
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	118	—	17	135
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	—	(1)	—
Прочие	3	151	(122)	32
Отложенные налоговые обязательства	(592)	—	(54)	(646)
Основные средства	(572)	—	(31)	(603)
Прочее	(20)	—	(23)	(43)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(444)	151	(164)	(457)

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Остаток на 31 декабря
2011				
Отложенные налоговые активы	128	(20)	40	148
Расходы будущих периодов и начисления	6	—	(4)	2
Обязательства по вознаграждению работников	29	—	(5)	24
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	65	—	53	118
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	—	(1)	1
Прочее	26	(20)	(3)	3
Отложенные налоговые обязательства	(556)	—	(36)	(592)
Основные средства	(544)	—	(28)	(572)
Прочее	(12)	—	(8)	(20)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(428)	(20)	4	(444)

Сумма непризнаваемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочернее предприятие, где Группа может контролировать время восстановления временных разниц и распределение дивидендов, и в отношении которых вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем, равна 34 млн. руб.

22. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают конечных бенефициаров, ассоциированные предприятия и предприятия, которые находятся во владении или под контролем тех же лиц, что и Группа. В процессе своей деятельности Компания и ее дочернее предприятие заключает со связанными сторонами различные договоры на покупку, продажу или оказание услуг. Операции со связанными сторонами не всегда осуществляются на условиях, которые используются в операциях со сторонами, не связанными с Группой.

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами:

	2012	2011
Выручка от реализации продукции, товаров, (работ, услуг)	3,764	3,765
Выручка от реализации основных средств	90	—
Приобретение работ, услуг	869	75
Приобретение товарно-материальных запасов, основных средств, других активов	1,176	1,806
Вклад в уставный капитал	824	—
Векселя полученные от ОАО «СУЭК»	1,762	—
Реализация акций ОАО «ДЭК»	1,224	—

Ниже представлена информация о вознаграждении высшему руководству и членам Совета Директоров:

Заработная плата и другие формы краткосрочного вознаграждения	15	30
---	----	----

Ниже представлена информация о сальдо расчетов со связанными сторонами:

Дебиторская задолженность	907	537
Кредиторская задолженность	347	310
Векселя, полученные от ОАО «СУЭК»	1,304	—

23. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная аренда. Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, в основном, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды. Платежи Группы рассчитываются на основе общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Срок действия договоров операционной аренды истекает в разные годы до 2052 года. Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды земельных участков представлены следующим образом:

	2012	2011
В течение первого года	33	27
В течение второго года	10	17
В течение периода с третьего по пятый год	21	15
В последующие годы	24	21
Итого	88	80

Социальные обязательства. Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на жителей территорий расположения предприятий. Отчисления на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование. Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и некоторые формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны на коммерчески приемлемых условиях. Группа не осуществляет полного страхования своих добывающих, обогатительных, транспортных и энергетических производственных активов, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими сторонами по возмещению ущерба окружающей среде или имуществу, причиненного в результате деятельности Группы, или в связи с авариями. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

Судебные иски. Группа имеет ряд незначительных исков и претензий, касающихся реализации продукции, закупок сырья и потребления услуг, а также незначительных налоговых споров. Руководство считает, что ни один из таких исков или споров, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного воздействия на финансовое состояние и операции Группы.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги.

Охрана окружающей среды. Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионах деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная 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.

25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе своей деятельности Группа может быть подвержена рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки), кредитному риску и риску ликвидности. Программа Группы по управлению рисками сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и ориентирована на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы.

25.1. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения в рыночных показателях, таких как курсы валют, процентные ставки и цены на акции, отрицательно повлияют на финансовый результат Группы или на справедливую стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является поддержание влияния рыночных изменений на Группу в приемлемых пределах, одновременно оптимизируя доход по риску. Управление рыночным риском включает анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

Значительная часть выручки Группы за 2012 год деноминирована в долларах США, в то время как основные расходы Группы деноминированы в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США может отрицательно сказаться на прибыли от основной деятельности.

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Финансовые активы Группы в долларах США представлены ниже:

	2012	2011
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	523	—
Итого активы	523	—

Увеличение/уменьшение курсов валют на 10% на отчетную дату повлекли бы следующее увеличение/уменьшение капитала и чистой прибыли за год:

	2012	2011
Капитал	52	—
Чистая прибыль за год	52	—

Данный анализ предполагает неизменность всех прочих переменных, в частности, процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Риск изменения процентных ставок Группы минимален, так как суммы кредитов и займов незначительны.

25.2. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Основными покупателями Группы являются головная компания ОАО «СУЭК» и ее дочерние предприятия, таким образом кредитный риск Группы минимален.

25.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, доступность финансирования за счет открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночную позицию. Руководство Группы ожидает, что основным источником ликвидности Группы в 2013 году будут поступления денежных средств от операционной деятельности, которые будут достаточны для обеспечения финансирования инвестиционных проектов Группы.

На 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 финансовые обязательства Группы подлежат погашению в течение 12 месяцев.

25.4. Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы в обозримом будущем с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и выгоду другим группам заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа определяет капитал как акционерный капитал. В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Общая стратегия Группы на 2013 год не изменилась по сравнению с предыдущими годами.

Приморскуголь

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

26. ИНВЕСТИЦИИ В КОНСОЛИДИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В 2012 году произошло выделение энергоугольных активов Приморскуголь в форме создания новой компании ЗАО «Шахтоуправление «Восточное». На 31 декабря 2012 года Приморскуголь владеет 100% акций ЗАО «Шахтоуправление «Восточное».